# UNIVERSIDAD NACIONAL DE INGENIERIA

## Facultad de Ingeniería Económica y CCSS

CURSO: CONTABILIDAD Y ANÁLISIS DE ESTADOS FINANCIEROS

PRACTICA N°3 20 - 11 - 2024

**Problema 1**.- Resolver

Se presenta la siguiente información de la empresa SUERTE S.A.

| Ventas Reales | | Ventas Estimadas | |
|---|---|---|---|
| Febrero | 40000 | Abril | 100000 |
| Marzo | 56000 | Mayo | 120000 |

BALANCE GENERAL
Al 31 de Marzo del 2016

| | | | |
|---|---|---|---|
| Efectivo | 50000 | Cuentas por pagar | 40000 |
| Cuentas por cobrar | 22800 | Impuestos acumulados | 10000 |
| | | Préstamos a corto plazo | 70000 |
| Inventarios | 10000 | Acciones comunes | 30000 |
| Activos fijos netos | 105000 | utilidades retenidas | 37800 |
| TOTAL ACTIVO | 187800 | TOTAL PASIVO Y PATRIM. | 187800 |

UR año anterior 37100 34100
UN año actual 1500 1620
dividendos -5000 -5000
UR año actual 34300 30%

De las ventas de cada mes el 60% son al contado y el resto se cobrará en el siguiente mes.
Los gastos en efectivo incluyen sueldos y salarios-15% de las ventas mensuales; rentas de alquiler S/ 8,000 por mes; otros gastos en efectivo 10% de las ventas mensuales.

La depreciación es de S/ 5,000 hasta fines de abril, que se venden activos fijos por S/ 12,000 cuyo valor en libros es de S/ 8.000 los que se deprecian S/ 1,000 por mes. La venta del activo se realizaría en tres pagos iguales, siendo el primer pago en abril

No se espera cambio en la tasa del 40% para el impuesto a la renta.
Los impuestos de febrero a mayo se pagaran en mayo y los de junio a setiembre se pagarán en setiembre.

Se requiere hacer pagos de S/. 4,000 mensuales para cancelar el préstamo de corto plazo vigente, por el que se paga 5% mensual de interés sobre saldos.

Se pagarán dividendos en efectivo de S/. 5,000 cada mes.

El margen o utilidad bruta es equivale al 40% de todas las ventas.
Todos los productos se compran listos para su venta a plazo neto de 30 días. Las compras serán de S/. 70,000, y 80.000 para abril y mayo respectivamente.

Preparen estados de resultados y balances generales pro-forma mensual para abril y mayo. .Finalmente, haga un comentario sobre los resultados esperados de la gestión de la empresa, para los

**Pregunta 2**

Con los estados financieros de la empresa ALIBABA S.A. de los años 2018 y 2019 presentados:

Elaborar el Estado de Cambios de la Situación Financiera para dichos períodos.

ALIBABA S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
Al 31 de diciembre del 2018 y 2019
(en miles de nuevos soles)

| | 31/12/2018 | 31/12/2019 |
|---|---|---|
| Activos | | |
| **Activos corrientes** | | |
| Efectivo y equival. efectivo | 427.789 | 41.250 |
| Cuentas por cobrar (neto) | 531.910 | 555.904 |
| Otras Cuentas por cobrar | 86.508 | 111.794 |
| Anticipo a proveedores | 28.230 | 27.886 |
| Inventarios (neto) | 572.726 | 560.905 |
| Activos para la venta | 9.473 | 9.019 |
| **Total Activos corrientes** | 1,656.636 | 1,306.758 |
| **Activos no corrientes** | | |
| Otros activos financieros | 2.282 | 73.479 |
| Participaciones subsidiarias | 735.767 | 1,435.956 |
| Propiedad, planta y equipo | 956.395 | 1,169.742 |
| Otros activos intangibles | 80.640 | 89.006 |
| Plusvalía (neto) | 246.651 | 246.651 |
| Total activos no corrientes | 2,021.735 | 3,014.834 |
| **TOTAL ACTIVO** | **3,678.371** | **4,321.592** |
| **Pasivo y Patrimonio** | | |
| **Pasivos corrientes** | | |
| Obligaciones financieras | 387.559 | 76.422 |
| Cuentas a pagar comerciales | 469.113 | 613.989 |
| Beneficios a los empleados | 76.420 | 62.720 |
| Provisiones y otros | 10.032 | 6.045 |
| **Total Pasivos Corrientes** | **943.124** | **759.176** |
| **Pasivos No Corrientes** | | |
| Obligaciones financieras | 633.840 | 1,300.664 |
| Otras cuentas por pagar | 0.000 | 18.625 |
| Beneficios a los empleados | 5.679 | 5.831 |

| | | |
|---|---|---|
| Pasivo diferidos | | |
| **Total Pasivos No Corrientes** | 73.181 | 79.056 |
| **Total Pasivos** | 712.700 | 1,404.176 |
| **Patrimonio** | 1,655.824 | 2,163.352 |
| Capital social emitido | 847.192 | 847.192 |
| Acciones de inversión | 7.388 | 7.388 |
| Reserva legal | 129.342 | 160.903 |
| Resultados acumulados | 944.151 | 1,031.365 |
| Otras reservas de patrimonio | 94.474 | 111.392 |
| **Total Patrimonio** | 2,022.547 | 2,158.240 |
| **TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO** | **3,678.371** | **4,321.592** |

**Pregunta 3.-** Indique si los siguientes enunciados son verdaderos (V) o falsos (F). Cada respuesta con un punto, cada respuesta incorrecta vale resta un punto. Las respuestas en blanco no tienen puntaje.

| | | V | F |
|---|---|---|---|
| 1 | De acuerdo a los ratios de Dupont, si la razón de deuda disminuye, el ROE debería aumentar. | | X |
| 2 | El gasto por depreciación y la amortización de préstamos NO son salidas de efectivo | | X |
| 3 | La meta de una empresa es crear valor para el accionista y se logra con utilidades positivas | | X |
| 4 | El ciclo de efectivo siempre disminuye cuando aumenta el ciclo operativo de la empresa | | X |
| 5 | La rotación de cuentas por pagar siempre es el cociente de las ventas de la empresa entre la cuenta proveedores | | X |
| 6 | Las utilidades retenidas necesarias pueden disminuir a medida que la empresa aumenta la tasa de dividendos | X | |

NOTA: Puntos 7 para cada uno de los dos primeros.

USAR PLANTILLA SOLO PARA EL PRESUPUESTO DE CAJA

SUMA | =E32/D32

| | B | D | E | F | G | J | L |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 16 | **Activos no corrientes** | | | | | | |
| 17 | Otros activos financieros | 2.282 | 73.479 | | | | |
| 18 | Participaciones subsidiarias | 735.767 | 1,435.956 | | | | |
| 19 | Propiedad, planta y equipo | 956.395 | 1,169.742 | | | | |
| 20 | Otros activos intangibles | 80.640 | 89.006 | | | | |
| 21 | Plusvalía (neto) | 246.651 | 246.651 | | | | |
| 22 | **Total activos no corrientes** | 2,021.735 | 3,014.834 | | | | |
| 23 | **TOTAL ACTIVO** | **3,678.371** | **4,321.592** | | | | |
| 24 | | | | | | | |
| 25 | **Pasivo y Patrimonio** | | | | | | |
| 26 | **Pasivos corrientes** | | | | | | |
| 27 | Obligaciones financieras | 387.559 | 76.422 | | | | |
| 28 | Cuentas a pagar comerciales | 466.839 | 592.937 | | | | |
| 29 | Cuentas a pagar relacionadas | 2.274 | 21.052 | | | | |
| 30 | Beneficios a los empleados | 76.420 | 62.720 | | | | |
| 31 | Provisiones y otros | 10.032 | 6.045 | | | | |
| 32 | **Total Pasivos Corrientes** | **943.124** | **759.176** | | | | =E32/D32 |
| 33 | **Pasivos No Corrientes** | | | | | | |
| 34 | Obligaciones fiancieras | 633.840 | 1,300.664 | 205.2% | 666.824 | 7.64583668 | |
| 35 | Otras cuentas por pagar | 0.000 | 18.625 | | | | |
| 36 | Beneficios a los empleados | 5.679 | 5.831 | | | | |
| 37 | Pasivo diferidos | 73.181 | 79.056 | | | | |
| 38 | **Total Pasivos No Corrientes** | 712.700 | 1,404.176 | 1.9702203 | | | |

SUMA | =E34/D34

| B | D | E | F | G | J | L | N |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Activos no corrientes** | | | | | | | |
| Otros activos financieros | 2.282 | 73.479 | | | | | |
| Participaciones subsidiarias | 735.767 | 1,435.956 | | | | | |
| Propiedad, planta y equipo | 956.395 | 1,169.742 | | | | | |
| Otros activos intangibles | 80.640 | 89.006 | | | | | |
| Plusvalía (neto) | 246.651 | 246.651 | | | | | |
| **Total activos no corrientes** | 2,021.735 | 3,014.834 | | | | | |
| **TOTAL ACTIVO** | **3,678.371** | **4,321.592** | | | | | |
| | | | | | | | |
| **Pasivo y Patrimonio** | | | | | | | |
| **Pasivos corrientes** | | | | | | | |
| Obligaciones financieras | 387.559 | 76.422 | | | | | |
| Cuentas a pagar comerciales | 466.839 | 592.937 | | | | | |
| Cuentas a pagar relacionadas | 2.274 | 21.052 | | | | | |
| Beneficios a los empleados | 76.420 | 62.720 | | | | | |
| Provisiones y otros | 10.032 | 6.045 | | | | | |
| **Total Pasivos Corrientes** | **943.124** | **759.176** | | | | 0.804958839 | |
| **Pasivos No Corrientes** | | | | | | | |
| Obligaciones fiancieras | 633.840 | 1,300.664 | =E34/D34 | 666.824 | 7.64583668 | | |
| Otras cuentas por pagar | 0.000 | 18.625 | | | | | |
| Beneficios a los empleados | 5.679 | 5.831 | | | | | |
| Pasivo diferidos | 73.181 | 79.056 | | | | | |
| **Total Pasivos No Corrientes** | 712.700 | 1,404.176 | 1.9702203 | | | | |
| **Total Pasivos** | **1,655.824** | **2,163.352** | | | Crecimiento del Pasivo | 130.7% | 507.528 |

Portapapeles | Fuente | Alineación | Número | condicional • como ta

SUMA | =E34-D34

| | B | D | E | F | G |
|---|---|---|---|---|---|
| 22 | **Total activos no corrientes** | 2,021.735 | 3,014.834 | | |
| 23 | **TOTAL ACTIVO** | **3,678.371** | **4,321.592** | | |
| 24 | | | | | |
| 25 | **Pasivo y Patrimonio** | | | | |
| 26 | **Pasivos corrientes** | | | | |
| 27 | Obligaciones financieras | 387.559 | 76.422 | | |
| 28 | Cuentas a pagar comerciales | 466.839 | 592.937 | | |
| 29 | Cuentas a pagar relacionadas | 2.274 | 21.052 | | |
| 30 | Beneficios a los empleados | 76.420 | 62.720 | | |
| 31 | Provisiones y otros | 10.032 | 6.045 | | |
| 32 | **Total Pasivos Corrientes** | **943.124** | **759.176** | | |
| 33 | **Pasivos No Corrientes** | | | | |
| 34 | Obligaciones fiancieras | 633.840 | 1,300.664 | 205.2% | =E34-D34 |
| 35 | Otras cuentas por pagar | 0.000 | 18.625 | | |

SUMA | =G34/G44

| | A | B | C | D | E | F | G | H | I | J | K | L |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 22 | | **Total activos no corrientes** | | 2,021.735 | 3,014.834 | | | | | | | |
| 23 | | **TOTAL ACTIVO** | | **3,678.371** | **4,321.592** | | | | | | | |
| 24 | | | | | | | | | | | | |
| 25 | | **Pasivo y Patrimonio** | | | | | | | | | | |
| 26 | | **Pasivos corrientes** | | | | | | | | | | |
| 27 | | Obligaciones financieras | | 387.559 | 76.422 | | | | | | | |
| 28 | | Cuentas a pagar comerciales | | 466.839 | 592.937 | | | | | | | |
| 29 | | Cuentas a pagar relacionadas | | 2.274 | 21.052 | | | | | | | |
| 30 | | Beneficios a los empleados | | 76.420 | 62.720 | | | | | | | |
| 31 | | Provisiones y otros | | 10.032 | 6.045 | | | | | | | |
| 32 | | **Total Pasivos Corrientes** | | **943.124** | **759.176** | | | | | | | 0.804958839 |
| 33 | | **Pasivos No Corrientes** | | | | | | | | | | |
| 34 | | Obligaciones financieras | | 633.840 | 1,300.664 | 205.2% | 666.824 | | | =G34/G44 | | |
| 35 | | Otras cuentas por pagar | | 0.000 | 18.625 | | | | | | | |
| 36 | | Beneficios a los empleados | | 5.679 | 5.831 | | | | | | | |
| 37 | | Pasivo diferidos | | 73.181 | 79.056 | | | | | | | |
| 38 | | **Total Pasivos No Corrientes** | | 712.700 | 1,404.176 | 1.9702203 | | | | | | |
| 39 | | **Total Pasivos** | | **1,655.824** | **2,163.352** | | | | | Crecimiento del Pasivo | | 130.7% |
| 40 | | **Patrimonio** | | | | | | | | | | |
| 41 | | Capital social emitido | | 847.192 | 847.192 | | | | | | | |
| 42 | | Acciones de inversión | | 7.388 | 7.388 | | | | | | | |
| 43 | | Reserva legal | | 129.342 | 160.903 | | 31.561 | | | | | |
| 44 | | Resultados acumulados | | 944.151 | 1,031.365 | 1.0923729 | 87.214 | | | | | |
| 45 | | Otras reservas de patrimonio | | 94.474 | 111.392 | | | | | | | |
| 46 | | **Total Patrimonio** | | 2,022.547 | 2,158.240 | 1.0670902 | | | | | | |
| 47 | | **TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO** | | **3,678.371** | **4,321.592** | | | | | | | 117.5% |
| 48 | | | | 0.549848561 | 0.49940855 | | | | | | | |

| | B | C | D | E | F | G | H | I | J | K | L | M | N | O | P |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 5 | **Pasivo y Patrimonio** | | | | | | | | | | | | | | |
| 6 | **Pasivos corrientes** | | | | | | | | | | | | | | |
| 7 | Obligaciones financieras | | 387.559 | 76.422 | | | | | | | | | | | |
| 8 | Cuentas a pagar comerciales | | 466.839 | 592.937 | | | | | | | | | | | |
| 9 | Cuentas a pagar relacionadas | | 2.274 | 21.052 | | | | | | | | | | | |
| 0 | Beneficios a los empleados | | 76.420 | 62.720 | | | | | | | | | | | |
| 1 | Provisiones y otros | | 10.032 | 6.045 | | | | | | | | | | | |
| 2 | **Total Pasivos Corrientes** | | **943.124** | **759.176** | | | | | | | 0.804958839 | | | | |
| 3 | **Pasivos No Corrientes** | | | | | | | | | | | | | | |
| 4 | Obligaciones financieras | | 633.840 | 1,300.664 | 205.2% | 666.824 | | | 7.64583668 | | | | | | |
| 5 | Otras cuentas por pagar | | 0.000 | 18.625 | | | | | | | | | | | |
| 6 | Beneficios a los empleados | | 5.679 | 5.831 | | | | | | | | | | | |
| 7 | Pasivo diferidos | | 73.181 | 79.056 | | | | | | | | | | | |
| 8 | **Total Pasivos No Corrientes** | | 712.700 | 1,404.176 | 1.9702203 | | | | | | | | | | |
| 9 | **Total Pasivos** | | **1,655.824** | **2,163.352** | | | | | Crecimiento del Pasivo | | =E39/D39 | | 507.528 | 78.9% | |
| 0 | **Patrimonio** | | | | | | | | | | | | | | |
| 1 | Capital social emitido | | 847.192 | 847.192 | | | | | | | | | | | |
| 2 | Acciones de inversión | | 7.388 | 7.388 | | | | | | | | | | | |
| 3 | Reserva legal | | 129.342 | 160.903 | | 31.561 | | | | | | | | | |
| 4 | Resultados acumulados | | 944.151 | 1,031.365 | 1.0923729 | 87.214 | | | | | | | | | |
| 5 | Otras reservas de patrimonio | | 94.474 | 111.392 | | | | | | | | | | | |
| 6 | **Total Patrimonio** | | 2,022.547 | 2,158.240 | 1.0670902 | | | | | | | | 135.693 | 21.1% | |
| 7 | **TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO** | | **3,678.371** | **4,321.592** | | | | | | | 117.5% | | 643.221 | 100.0% | |
| 8 | | | 0.549848561 | 0.49940855 | | | | | | | | | | | |

SUMA | =E39-D39

| | B | C | D | E | F | G | H | I | J | K | L | M | N | O |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 25 | **Pasivo y Patrimonio** | | | | | | | | | | | | | |
| 26 | **Pasivos corrientes** | | | | | | | | | | | | | |
| 27 | Obligaciones financieras | | 387.559 | 76.422 | | | | | | | | | | |
| 28 | Cuentas a pagar comerciales | | 466.839 | 592.937 | | | | | | | | | | |
| 29 | Cuentas a pagar relacionadas | | 2.274 | 21.052 | | | | | | | | | | |
| 30 | Beneficios a los empleados | | 76.420 | 62.720 | | | | | | | | | | |
| 31 | Provisiones y otros | | 10.032 | 6.045 | | | | | | | | | | |
| 32 | **Total Pasivos Corrientes** | | **943.124** | **759.176** | | | | | | | 0.804958839 | | | |
| 33 | **Pasivos No Corrientes** | | | | | | | | | | | | | |
| 34 | Obligaciones financieras | | 633.840 | 1,300.664 | 205.2% | 666.824 | | | 7.64583668 | | | | | |
| 35 | Otras cuentas por pagar | | 0.000 | 18.625 | | | | | | | | | | |
| 36 | Beneficios a los empleados | | 5.679 | 5.831 | | | | | | | | | | |
| 37 | Pasivo diferidos | | 73.181 | 79.056 | | | | | | | | | | |
| 38 | **Total Pasivos No Corrientes** | | 712.700 | 1,404.176 | 1.9702203 | | | | | | | | | |
| 39 | **Total Pasivos** | | **1,655.824** | **2,163.352** | | | | | Crecimiento del Pasivo | | 130.7% | | =E39-D39 | 78.9% |
| 40 | **Patrimonio** | | | | | | | | | | | | | |
| 41 | Capital social emitido | | 847.192 | 847.192 | | | | | | | | | | |

Portapapeles | Fuente | Alineación | Número | Estilos | Celdas | Edición

SUMA | =N39/N47

| | B | C | D | E | F | G | H | I | J | K | L | M | N | O | P |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 25 | **Pasivo y Patrimonio** | | | | | | | | | | | | | | |
| 26 | **Pasivos corrientes** | | | | | | | | | | | | | | |
| 27 | Obligaciones financieras | | 387.559 | 76.422 | | | | | | | | | | | |
| 28 | Cuentas a pagar comerciales | | 466.839 | 592.937 | | | | | | | | | | | |
| 29 | Cuentas a pagar relacionadas | | 2.274 | 21.052 | | | | | | | | | | | |
| 30 | Beneficios a los empleados | | 76.420 | 62.720 | | | | | | | | | | | |
| 31 | Provisiones y otros | | 10.032 | 6.045 | | | | | | | | | | | |
| 32 | **Total Pasivos Corrientes** | | **943.124** | **759.176** | | | | | | | 0.804958839 | | | | |
| 33 | **Pasivos No Corrientes** | | | | | | | | | | | | | | |
| 34 | Obligaciones financieras | | 633.840 | 1,300.664 | 205.2% | 666.824 | | | 7.64583668 | | | | | | |
| 35 | Otras cuentas por pagar | | 0.000 | 18.625 | | | | | | | | | | | |
| 36 | Beneficios a los empleados | | 5.679 | 5.831 | | | | | | | | | | | |
| 37 | Pasivo diferidos | | 73.181 | 79.056 | | | | | | | | | | | |
| 38 | **Total Pasivos No Corrientes** | | 712.700 | 1,404.176 | 1.9702203 | | | | | | | | | | |
| 39 | **Total Pasivos** | | **1,655.824** | **2,163.352** | | | | | Crecimiento del Pasivo | | 130.7% | | 507.528 | =N39/N47 | |
| 40 | **Patrimonio** | | | | | | | | | | | | | | |
| 41 | Capital social emitido | | 847.192 | 847.192 | | | | | | | | | | | |
| 42 | Acciones de inversión | | 7.388 | 7.388 | | | | | | | | | | | |
| 43 | Reserva legal | | 129.342 | 160.903 | | 31.561 | | | | | | | | | |
| 44 | Resultados acumulados | | 944.151 | 1,031.365 | 1.0923729 | 87.214 | | | | | | | | | |
| 45 | Otras reservas de patrimonio | | 94.474 | 111.392 | | | | | | | | | | | |
| 46 | **Total Patrimonio** | | 2,022.547 | 2,158.240 | 1.0670902 | | | | | | | | 135.693 | 21.1% | |
| 47 | **TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO** | | **3,678.371** | **4,321.592** | | | | | | | 117.5% | | 643.221 | 100.0% | |
| 48 | | | 0.549848561 | 0.49940855 | | | | | | | | | | | |
| 49 | ALIBABA S.A. | | | | | | | | | | | | | | |

SUMA =E43-D43

| | B | C | D | E | F | G | H | I | J | K | L | M | N | O |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 31 | Provisiones y otros | | 10.032 | 6.045 | | | | | | | | | | |
| 32 | **Total Pasivos Corrientes** | | **943.124** | **759.176** | | | | | | | 0.804958839 | | | |
| 33 | **Pasivos No Corrientes** | | | | | | | | | | | | | |
| 34 | Obligaciones financieras | | 633.840 | 1,300.664 | 205.2% | 666.824 | | | 7.64583668 | | | | | |
| 35 | Otras cuentas por pagar | | 0.000 | 18.625 | | | | | | | | | | |
| 36 | Beneficios a los empleados | | 5.679 | 5.831 | | | | | | | | | | |
| 37 | Pasivo diferidos | | 73.181 | 79.056 | | | | | | | | | | |
| 38 | **Total Pasivos No Corrientes** | | 712.700 | 1,404.176 | 1.9702203 | | | | | | | | | |
| 39 | **Total Pasivos** | | **1,655.824** | **2,163.352** | | | | | Crecimiento del Pasivo | | 130.7% | | 507.528 | 78.9% |
| 40 | **Patrimonio** | | | | | | | | | | | | | |
| 41 | Capital social emitido | | 847.192 | 847.192 | | | | | | | | | | |
| 42 | Acciones de inversión | | 7.388 | 7.388 | | | | | | | | | | |
| 43 | Reserva legal | | 129.342 | 160.903 | | =E43-D43 | | | | | | | | |
| 44 | Resultados acumulados | | 944.151 | 1,031.365 | 1.0923729 | 87.214 | | | | | | | | |
| 45 | Otras reservas de patrimonio | | 94.474 | 111.392 | | | | | | | | | | |
| 46 | **Total Patrimonio** | | 2,022.547 | 2,158.240 | 1.0670902 | | | | | | | | 135.693 | 21.1% |
| 47 | **TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO** | | **3,678.371** | **4,321.592** | | | | | | | 117.5% | | 643.221 | 100.0% |
| 48 | | | 0.549848561 | 0.49940855 | | | | | | | | | | |

| | B | C | D | E | F | G | H | I | J | K | L | M | N | O | P |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 31 | Provisiones y otros | | 10.032 | 6.045 | | | | | | | | | | | |
| 32 | **Total Pasivos Corrientes** | | **943.124** | **759.176** | | | | | | | 0.804958839 | | | | |
| 33 | **Pasivos No Corrientes** | | | | | | | | | | | | | | |
| 34 | Obligaciones financieras | | 633.840 | 1,300.664 | 205.2% | 666.824 | | | 7.64583668 | | | | | | |
| 35 | Otras cuentas por pagar | | 0.000 | 18.625 | | | | | | | | | | | |
| 36 | Beneficios a los empleados | | 5.679 | 5.831 | | | | | | | | | | | |
| 37 | Pasivo diferidos | | 73.181 | 79.056 | | | | | | | | | | | |
| 38 | **Total Pasivos No Corrientes** | | 712.700 | 1,404.176 | 1.9702203 | | | | | | | | | | |
| 39 | **Total Pasivos** | | **1,655.824** | **2,163.352** | | | | | Crecimiento del Pasivo | | 130.7% | | 507.528 | 78.9% | |
| 40 | **Patrimonio** | | | | | | | | | | | | | | |
| 41 | Capital social emitido | | 847.192 | 847.192 | | | | | | | | | | | |
| 42 | Acciones de inversión | | 7.388 | 7.388 | | | | | | | | | | | |
| 43 | Reserva legal | | 129.342 | 160.903 | | 31.561 | | | | | | | | | |
| 44 | Resultados acumulados | | 944.151 | 1,031.365 | =E44/D44 | 87.214 | | | | | | | | | |
| 45 | Otras reservas de patrimonio | | 94.474 | 111.392 | | | | | | | | | | | |
| 46 | **Total Patrimonio** | | 2,022.547 | 2,158.240 | 1.0670902 | | | | | | | | 135.693 | 21.1% | |
| 47 | **TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO** | | **3,678.371** | **4,321.592** | | | | | | | 117.5% | | 643.221 | 100.0% | |
| 48 | | | 0.549848561 | 0.49940855 | | | | | | | | | | | |
| 49 | ALIBABA S.A. | | | | | | | | | | | | | | |

SUMA =E44-D44

| | B | C | D | E | F | G | H | I | J | K | L | M | N | O | P |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 31 | Provisiones y otros | | 10.032 | 6.045 | | | | | | | | | | | |
| 32 | **Total Pasivos Corrientes** | | **943.124** | **759.176** | | | | | | | 0.804958839 | | | | |
| 33 | **Pasivos No Corrientes** | | | | | | | | | | | | | | |
| 34 | Obligaciones financieras | | 633.840 | 1,300.664 | 205.2% | 666.824 | | | 7.64583668 | | | | | | |
| 35 | Otras cuentas por pagar | | 0.000 | 18.625 | | | | | | | | | | | |
| 36 | Beneficios a los empleados | | 5.679 | 5.831 | | | | | | | | | | | |
| 37 | Pasivo diferidos | | 73.181 | 79.056 | | | | | | | | | | | |
| 38 | **Total Pasivos No Corrientes** | | 712.700 | 1,404.176 | 1.9702203 | | | | | | | | | | |
| 39 | **Total Pasivos** | | **1,655.824** | **2,163.352** | | | | | Crecimiento del Pasivo | | 130.7% | | 507.528 | 78.9% | |
| 40 | **Patrimonio** | | | | | | | | | | | | | | |
| 41 | Capital social emitido | | 847.192 | 847.192 | | | | | | | | | | | |
| 42 | Acciones de inversión | | 7.388 | 7.388 | | | | | | | | | | | |
| 43 | Reserva legal | | 129.342 | 160.903 | | 31.561 | | | | | | | | | |
| 44 | Resultados acumulados | | 944.151 | 1,031.365 | 1.0923729 | =E44-D44 | | | | | | | | | |
| 45 | Otras reservas de patrimonio | | 94.474 | 111.392 | | | | | | | | | | | |
| 46 | **Total Patrimonio** | | 2,022.547 | 2,158.240 | 1.0670902 | | | | | | | | 135.693 | 21.1% | |
| 47 | **TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO** | | **3,678.371** | **4,321.592** | | | | | | | 117.5% | | 643.221 | 100.0% | |

SUMA =E46/D46

| | B | C | D | E | F | G | H | I | J | K | L | M | N | O | P |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 31 | Provisiones y otros | | 10.032 | 6.045 | | | | | | | | | | | |
| 32 | **Total Pasivos Corrientes** | | **943.124** | **759.176** | | | | | | | 0.804958839 | | | | |
| 33 | **Pasivos No Corrientes** | | | | | | | | | | | | | | |
| 34 | Obligaciones financieras | | 633.840 | 1,300.664 | 205.2% | 666.824 | | | 7.64583668 | | | | | | |
| 35 | Otras cuentas por pagar | | 0.000 | 18.625 | | | | | | | | | | | |
| 36 | Beneficios a los empleados | | 5.679 | 5.831 | | | | | | | | | | | |
| 37 | Pasivo diferidos | | 73.181 | 79.056 | | | | | | | | | | | |
| 38 | **Total Pasivos No Corrientes** | | 712.700 | 1,404.176 | 1.9702203 | | | | | | | | | | |
| 39 | **Total Pasivos** | | **1,655.824** | **2,163.352** | | | | | Crecimiento del Pasivo | | 130.7% | | 507.528 | 78.9% | |
| 40 | **Patrimonio** | | | | | | | | | | | | | | |
| 41 | Capital social emitido | | 847.192 | 847.192 | | | | | | | | | | | |
| 42 | Acciones de inversión | | 7.388 | 7.388 | | | | | | | | | | | |
| 43 | Reserva legal | | 129.342 | 160.903 | | 31.561 | | | | | | | | | |
| 44 | Resultados acumulados | | 944.151 | 1,031.365 | 1.0923729 | 87.214 | | | | | | | | | |
| 45 | Otras reservas de patrimonio | | 94.474 | 111.392 | | | | | | | | | | | |
| 46 | **Total Patrimonio** | | 2,022.547 | 2,158.240 | =E46/D46 | | | | | | | | 135.693 | 21.1% | |
| 47 | **TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO** | | **3,678.371** | **4,321.592** | | | | | | | 117.5% | | 643.221 | 100.0% | |
| 48 | | | 0.549848561 | 0.49940855 | | | | | | | | | | | |
| 49 | ALIBABA S.A. | | | | | | | | | | | | | | |
| 50 | ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA | | | | | | | | | | | | | | |

SUMA | =E47/D47

| | B | D | E | F | G | J | L | N | O |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 31 | Provisiones y otros | 10.032 | 6.045 | | | | | | |
| 32 | **Total Pasivos Corrientes** | **943.124** | **759.176** | | | | 0.804958839 | | |
| 33 | **Pasivos No Corrientes** | | | | | | | | |
| 34 | Obligaciones financieras | 633.840 | 1,300.664 | 205.2% | 666.824 | 7.64583668 | | | |
| 35 | Otras cuentas por pagar | 0.000 | 18.625 | | | | | | |
| 36 | Beneficios a los empleados | 5.679 | 5.831 | | | | | | |
| 37 | Pasivo diferidos | 73.181 | 79.056 | | | | | | |
| 38 | **Total Pasivos No Corrientes** | 712.700 | 1,404.176 | 1.9702203 | | | | | |
| 39 | **Total Pasivos** | **1,655.824** | **2,163.352** | | | Crecimiento del Pasivo | 130.7% | 507.528 | 78.9% |
| 40 | **Patrimonio** | | | | | | | | |
| 41 | Capital social emitido | 847.192 | 847.192 | | | | | | |
| 42 | Acciones de inversión | 7.388 | 7.388 | | | | | | |
| 43 | Reserva legal | 129.342 | 160.903 | | 31.561 | | | | |
| 44 | Resultados acumulados | 944.151 | 1,031.365 | 1.0923729 | 87.214 | | | | |
| 45 | Otras reservas de patrimonio | 94.474 | 111.392 | | | | | | |
| 46 | **Total Patrimonio** | 2,022.547 | 2,158.240 | 1.0670902 | | | | 135.693 | 21.1% |
| 47 | **TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO** | **3,678.371** | **4,321.592** | | | | =E47/D47 | 643.221 | 100.0% |
| 48 | | 0.549848561 | 0.49940855 | | | | | | |
| 49 | ALIBABA S.A. | | | | | | | | |
| 50 | ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA | | | | | | | | |
| 51 | Por los años terminados al 31/12/18 y 31/12/19 | | | | | | | | |
| 52 | (en miles de nuevos soles) | | | | | | | | |

SUMA | =E46-D46

| | B | D | E | F | G | J | L | N | O |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 37 | Pasivo diferidos | 73.181 | 79.056 | | | | | | |
| 38 | **Total Pasivos No Corrientes** | 712.700 | 1,404.176 | 1.9702203 | | | | | |
| 39 | **Total Pasivos** | **1,655.824** | **2,163.352** | | | Crecimiento del Pasivo | 130.7% | 507.528 | 78.9% |
| 40 | **Patrimonio** | | | | | | | | |
| 41 | Capital social emitido | 847.192 | 847.192 | | | | | | |
| 42 | Acciones de inversión | 7.388 | 7.388 | | | | | | |
| 43 | Reserva legal | 129.342 | 160.903 | | 31.561 | | | | |
| 44 | Resultados acumulados | 944.151 | 1,031.365 | 1.0923729 | 87.214 | | | | |
| 45 | Otras reservas de patrimonio | 94.474 | 111.392 | | | | | | |
| 46 | **Total Patrimonio** | 2,022.547 | 2,158.240 | 1.0670902 | | | | =E46-D46 | 21.1% |
| 47 | **TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO** | **3,678.371** | **4,321.592** | | | | 117.5% | 643.221 | 100.0% |
| 48 | | 0.549848561 | 0.49940855 | | | | | | |
| 49 | ALIBABA S.A. | | | | | | | | |

| | B | D | E | F | G | J | L | N | O |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 37 | Pasivo diferidos | 73.181 | 79.056 | | | | | | |
| 38 | **Total Pasivos No Corrientes** | 712.700 | 1,404.176 | 1.9702203 | | | | | |
| 39 | **Total Pasivos** | **1,655.824** | **2,163.352** | | | Crecimiento del Pasivo | 130.7% | 507.528 | 78.9% |
| 40 | **Patrimonio** | | | | | | | | |
| 41 | Capital social emitido | 847.192 | 847.192 | | | | | | |
| 42 | Acciones de inversión | 7.388 | 7.388 | | | | | | |
| 43 | Reserva legal | 129.342 | 160.903 | | 31.561 | | | | |
| 44 | Resultados acumulados | 944.151 | 1,031.365 | 1.0923729 | 87.214 | | | | |
| 45 | Otras reservas de patrimonio | 94.474 | 111.392 | | | | | | |
| 46 | **Total Patrimonio** | 2,022.547 | 2,158.240 | 1.0670902 | | | | 135.693 | =N46/N47 |
| 47 | **TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO** | **3,678.371** | **4,321.592** | | | | 117.5% | 643.221 | 100.0% |
| 48 | | 0.549848561 | 0.49940855 | | | | | | |
| 49 | ALIBABA S.A. | | | | | | | | |
| 50 | ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA | | | | | | | | |
| 51 | Por los años terminados al 31/12/18 y 31/12/19 | | | | | | | | |

SUMA | =E47-D47

| | B | D | E | F | G | J | L | N | O |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 37 | Pasivo diferidos | 73.181 | 79.056 | | | | | | |
| 38 | **Total Pasivos No Corrientes** | 712.700 | 1,404.176 | 1.9702203 | | | | | |
| 39 | **Total Pasivos** | **1,655.824** | **2,163.352** | | | Crecimiento del Pasivo | 130.7% | 507.528 | 78.9% |
| 40 | **Patrimonio** | | | | | | | | |
| 41 | Capital social emitido | 847.192 | 847.192 | | | | | | |
| 42 | Acciones de inversión | 7.388 | 7.388 | | | | | | |
| 43 | Reserva legal | 129.342 | 160.903 | | 31.561 | | | | |
| 44 | Resultados acumulados | 944.151 | 1,031.365 | 1.0923729 | 87.214 | | | | |
| 45 | Otras reservas de patrimonio | 94.474 | 111.392 | | | | | | |
| 46 | **Total Patrimonio** | 2,022.547 | 2,158.240 | 1.0670902 | | | | 135.693 | 21.1% |
| 47 | **TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO** | **3,678.371** | **4,321.592** | | | | 117.5% | =E47-D47 | 100.0% |
| 48 | | 0.549848561 | 0.49940855 | | | | | | |
| 49 | ALIBABA S.A. | | | | | | | | |

SUMA | =E54/D54

| | B | D | E | F | G | J | L | N | O |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 0 | **Patrimonio** | | | | | | | | |
| 1 | Capital social emitido | 847.192 | 847.192 | | | | | | |
| 2 | Acciones de inversión | 7.388 | 7.388 | | | | | | |
| 3 | Reserva legal | 129.342 | 160.903 | | 31.561 | | | | |
| 4 | Resultados acumulados | 944.151 | 1,031.365 | 1.0923729 | 87.214 | | | | |
| 5 | Otras reservas de patrimonio | 94.474 | 111.392 | | | | | | |
| 6 | **Total Patrimonio** | 2,022.547 | 2,158.240 | 1.0670902 | | | | 135.693 | 21.1% |
| 7 | **TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO** | **3,678.371** | **4,321.592** | | | | 117.5% | 643.221 | 100.0% |
| 8 | | 0.549848561 | 0.49940855 | | | | | | |
| 9 | ALIBABA S.A. | | | | | | | | |
| 0 | ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA | | | | | | | | |
| 1 | Por los años terminados al 31/12/18 y 31/12/19 | | | | | | | | |
| 2 | (en miles de nuevos soles) | | | | | | | | |
| 3 | | 31/12/2018 | 31/12/2019 | | | | | | |
| 4 | **Ventas netas** | **3,681.343** | **3,838.726** | =E54/D54 | | | | | |
| 5 | Costo de Ventas | -2,737.443 | -2,831.172 | 103.4% | | | | | |
| 6 | **Utilidad bruta** | **943.900** | **1,007.554** | 106.7% | | | | | |
| 7 | Gastos de venta y distribución | -367.903 | -436.935 | | | | | | |
| 8 | Gastos generales-administrativos | -177.004 | -171.017 | | | | | | |
| 9 | Otros ingresos y/o egresos | 17.752 | 22.175 | | | | | | |

Pegar | Copiar | Copiar formato | N K S | Combinar y centrar | % 000 | Formato condicional | Dar formato como tabla | Incorrecto | Neutral | Insertar | Eliminar | Formato | Rellenar | Borrar | Ordenar y filtrar | Buscar y seleccionar

Portapapeles | Fuente | Alineación | Número | Estilos | Celdas | Edición

SUMA | =E55/D55

| | B | C | D | E | F | G | H | I | J | K | L | M | N | O | P |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 40 | **Patrimonio** | | | | | | | | | | | | | | |
| 41 | Capital social emitido | | 847.192 | 847.192 | | | | | | | | | | | |
| 42 | Acciones de inversión | | 7.388 | 7.388 | | | | | | | | | | | |
| 43 | Reserva legal | | 129.342 | 160.903 | | 31.561 | | | | | | | | | |
| 44 | Resultados acumulados | | 944.151 | 1,031.365 | 1.0923729 | 87.214 | | | | | | | | | |
| 45 | Otras reservas de patrimonio | | 94.474 | 111.392 | | | | | | | | | | | |
| 46 | **Total Patrimonio** | | 2,022.547 | 2,158.240 | 1.0670902 | | | | | | | | 135.693 | 21.1% | |
| 47 | **TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO** | | 3,678.371 | 4,321.592 | | | | | | | 117.5% | | 643.221 | 100.0% | |
| 48 | | | 0.549848561 | 0.49940855 | | | | | | | | | | | |
| 49 | ALIBABA S.A. | | | | | | | | | | | | | | |
| 50 | ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA | | | | | | | | | | | | | | |
| 51 | Por los años terminados al 31/12/18 y 31/12/19 | | | | | | | | | | | | | | |
| 52 | (en miles de nuevos soles) | | | | | | | | | | | | | | |
| 53 | | | 31/12/2018 | 31/12/2019 | | | | | | | | | | | |
| 54 | **Ventas netas** | | 3,681.343 | 3,838.726 | 104.3% | | | | | | | | | | |
| 55 | Costo de Ventas | | -2,737.443 | -2,831.172 | =E55/D55 | | | | | | | | | | |
| 56 | **Utilidad bruta** | | 943.900 | 1,007.554 | 106.7% | | | | | | | | | | |
| 57 | Gastos de venta y distribución | | -367.903 | -436.935 | | | | | | | | | | | |
| 58 | Gastos generales-administrativos | | -177.004 | -171.017 | | | | | | | | | | | |

Portapapeles | Fuente | Alineación | Número | Estilos | Celdas | Edición

SUMA | =E56/D56

| | B | C | D | E | F | G | H | I | J | K | L | M | N | O | P |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 40 | **Patrimonio** | | | | | | | | | | | | | | |
| 41 | Capital social emitido | | 847.192 | 847.192 | | | | | | | | | | | |
| 42 | Acciones de inversión | | 7.388 | 7.388 | | | | | | | | | | | |
| 43 | Reserva legal | | 129.342 | 160.903 | | 31.561 | | | | | | | | | |
| 44 | Resultados acumulados | | 944.151 | 1,031.365 | 1.0923729 | 87.214 | | | | | | | | | |
| 45 | Otras reservas de patrimonio | | 94.474 | 111.392 | | | | | | | | | | | |
| 46 | **Total Patrimonio** | | 2,022.547 | 2,158.240 | 1.0670902 | | | | | | | | 135.693 | 21.1% | |
| 47 | **TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO** | | 3,678.371 | 4,321.592 | | | | | | | 117.5% | | 643.221 | 100.0% | |
| 48 | | | 0.549848561 | 0.49940855 | | | | | | | | | | | |
| 49 | ALIBABA S.A. | | | | | | | | | | | | | | |
| 50 | ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA | | | | | | | | | | | | | | |
| 51 | Por los años terminados al 31/12/18 y 31/12/19 | | | | | | | | | | | | | | |
| 52 | (en miles de nuevos soles) | | | | | | | | | | | | | | |
| 53 | | | 31/12/2018 | 31/12/2019 | | | | | | | | | | | |
| 54 | **Ventas netas** | | 3,681.343 | 3,838.726 | 104.3% | | | | | | | | | | |
| 55 | Costo de Ventas | | -2,737.443 | -2,831.172 | 103.4% | | | | | | | | | | |
| 56 | **Utilidad bruta** | | 943.900 | 1,007.554 | =E56/D56 | | | | | | | | | | |
| 57 | Gastos de venta y distribución | | -367.903 | -436.935 | | | | | | | | | | | |
| 58 | Gastos generales-administrativos | | -177.004 | -171.017 | | | | | | | | | | | |
| 59 | Otros ingresos y/o egresos | | 17.752 | 22.175 | | | | | | | | | | | |

SUMA | =E60/D60

| | B | C | D | E | F | G | H | I | J | K | L | M | N | O | P |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 40 | **Patrimonio** | | | | | | | | | | | | | | |
| 41 | Capital social emitido | | 847.192 | 847.192 | | | | | | | | | | | |
| 42 | Acciones de inversión | | 7.388 | 7.388 | | | | | | | | | | | |
| 43 | Reserva legal | | 129.342 | 160.903 | | 31.561 | | | | | | | | | |
| 44 | Resultados acumulados | | 944.151 | 1,031.365 | 1.0923729 | 87.214 | | | | | | | | | |
| 45 | Otras reservas de patrimonio | | 94.474 | 111.392 | | | | | | | | | | | |
| 46 | **Total Patrimonio** | | 2,022.547 | 2,158.240 | 1.0670902 | | | | | | | | 135.693 | 21.1% | |
| 47 | **TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO** | | 3,678.371 | 4,321.592 | | | | | | | 117.5% | | 643.221 | 100.0% | |
| 48 | | | 0.549848561 | 0.49940855 | | | | | | | | | | | |
| 49 | ALIBABA S.A. | | | | | | | | | | | | | | |
| 50 | ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA | | | | | | | | | | | | | | |
| 51 | Por los años terminados al 31/12/18 y 31/12/19 | | | | | | | | | | | | | | |
| 52 | (en miles de nuevos soles) | | | | | | | | | | | | | | |
| 53 | | | 31/12/2018 | 31/12/2019 | | | | | | | | | | | |
| 54 | **Ventas netas** | | 3,681.343 | 3,838.726 | 104.3% | | | | | | | | | | |
| 55 | Costo de Ventas | | -2,737.443 | -2,831.172 | 103.4% | | | | | | | | | | |
| 56 | **Utilidad bruta** | | 943.900 | 1,007.554 | 106.7% | | | | | | | | | | |
| 57 | Gastos de venta y distribución | | -367.903 | -436.935 | | | | | | | | | | | |
| 58 | Gastos generales-administrativos | | -177.004 | -171.017 | | | | | | | | | | | |
| 59 | Otros ingresos y/o egresos | | 17.752 | 22.175 | | | | | | | | | | | |
| 60 | **Ganancia operativa** | | 416.745 | 421.777 | =E60/D60 | 11.32% | 10.99% | | | | | | | | |
| 61 | Gastos financieros | | -21.915 | -62.949 | 287.2% | | | | | Los intereses subieron a 2,87 veces los del año precedente | | | | | |
| 62 | Diferencia de cambio | | 12.525 | -121.795 | | 28.9% | | 4.3% | | La perdida por diferencia de cambio afecta significativamente | | | | | |

SUMA | =(D60/D54)

| | B | C | D | E | F | G | H | I | J | K | L | M | N | O | P |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 40 | **Patrimonio** | | | | | | | | | | | | | | |
| 41 | Capital social emitido | | 847.192 | 847.192 | | | | | | | | | | | |
| 42 | Acciones de inversión | | 7.388 | 7.388 | | | | | | | | | | | |
| 43 | Reserva legal | | 129.342 | 160.903 | | 31.561 | | | | | | | | | |
| 44 | Resultados acumulados | | 944.151 | 1,031.365 | 1.0923729 | 87.214 | | | | | | | | | |
| 45 | Otras reservas de patrimonio | | 94.474 | 111.392 | | | | | | | | | | | |
| 46 | **Total Patrimonio** | | 2,022.547 | 2,158.240 | 1.0670902 | | | | | | | | 135.693 | 21.1% | |
| 47 | **TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO** | | 3,678.371 | 4,321.592 | | | | | | | 117.5% | | 643.221 | 100.0% | |
| 48 | | | 0.549848561 | 0.49940855 | | | | | | | | | | | |
| 49 | ALIBABA S.A. | | | | | | | | | | | | | | |
| 50 | ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA | | | | | | | | | | | | | | |
| 51 | Por los años terminados al 31/12/18 y 31/12/19 | | | | | | | | | | | | | | |
| 52 | (en miles de nuevos soles) | | | | | | | | | | | | | | |
| 53 | | | 31/12/2018 | 31/12/2019 | | | | | | | | | | | |
| 54 | **Ventas netas** | | 3,681.343 | 3,838.726 | 104.3% | | | | | | | | | | |
| 55 | Costo de Ventas | | -2,737.443 | -2,831.172 | 103.4% | | | | | | | | | | |
| 56 | **Utilidad bruta** | | 943.900 | 1,007.554 | 106.7% | | | | | | | | | | |
| 57 | Gastos de venta y distribución | | -367.903 | -436.935 | | | | | | | | | | | |
| 58 | Gastos generales-administrativos | | -177.004 | -171.017 | | | | | | | | | | | |
| 59 | Otros ingresos y/o egresos | | 17.752 | 22.175 | | | | | | | | | | | |
| 60 | **Ganancia operativa** | | 416.745 | 421.777 | 101.2% | =(D60/D54) | 10.99% | | | | | | | | |
| 61 | Gastos financieros | | -21.915 | -62.949 | 287.2% | | | | | Los intereses subieron a 2,87 veces los del año precedente | | | | | |
| 62 | Diferencia de cambio | | 12.525 | -121.795 | | 28.9% | | 4.3% | | La perdida por diferencia de cambio afecta significativamente | | | | | |
| 63 | **Utilidad antes impuestos.** | | 407.355 | 237.033 | 58.2% | | | | | los ingresos, los que representan el 28,9% de la ganancia | | | | | |
| 64 | Impuestos | | -132.062 | -79.128 | 59.9% | | | | | operativa, con repercusión negativa directa en la liquidez y | | | | | |

SUMA | =(E60/E54)

| | B | D | E | F | G | H |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 40 | **Patrimonio** | | | | | |
| 41 | Capital social emitido | 847.192 | 847.192 | | | |
| 42 | Acciones de inversión | 7.388 | 7.388 | | | |
| 43 | Reserva legal | 129.342 | 160.903 | | 31.561 | |
| 44 | Resultados acumulados | 944.151 | 1,031.365 | 1.0923729 | 87.214 | |
| 45 | Otras reservas de patrimonio | 94.474 | 111.392 | | | |
| 46 | **Total Patrimonio** | 2,022.547 | 2,158.240 | 1.0670902 | | |
| 47 | **TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO** | **3,678.371** | **4,321.592** | | | |
| 48 | | 0.549848561 | 0.49940855 | | | |
| 49 | ALIBABA S.A. | | | | | |
| 50 | ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA | | | | | |
| 51 | Por los años terminados al 31/12/18 y 31/12/19 | | | | | |
| 52 | (en miles de nuevos soles) | | | | | |
| 53 | | 31/12/2018 | 31/12/2019 | | | |
| 54 | **Ventas netas** | **3,681.343** | **3,838.726** | 104.3% | | |
| 55 | Costo de Ventas | -2,737.443 | -2,831.172 | 103.4% | | |
| 56 | **Utilidad bruta** | **943.900** | **1,007.554** | 106.7% | | |
| 57 | Gastos de venta y distribución | -367.903 | -436.935 | | | |
| 58 | Gastos generales-administrativos | -177.004 | -171.017 | | | |
| 59 | Otros ingresos y/o egresos | 17.752 | 22.175 | | | |
| 60 | **Ganancia operativa** | 416.745 | 421.777 | 101.2% | 11.32% | =(E60/E54) |
| 61 | Gastos financieros | -21.915 | -62.949 | 287.2% | | |

SUMA | =E61/D61

| | B | D | E | F | G | H | I | K |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 49 | ALIBABA S.A. | | | | | | | |
| 50 | ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA | | | | | | | |
| 51 | Por los años terminados al 31/12/18 y 31/12/19 | | | | | | | |
| 52 | (en miles de nuevos soles) | | | | | | | |
| 53 | | 31/12/2018 | 31/12/2019 | | | | | |
| 54 | **Ventas netas** | **3,681.343** | **3,838.726** | 104.3% | | | | |
| 55 | Costo de Ventas | -2,737.443 | -2,831.172 | 103.4% | | | | |
| 56 | **Utilidad bruta** | **943.900** | **1,007.554** | 106.7% | | | | |
| 57 | Gastos de venta y distribución | -367.903 | -436.935 | | | | | |
| 58 | Gastos generales-administrativos | -177.004 | -171.017 | | | | | |
| 59 | Otros ingresos y/o egresos | 17.752 | 22.175 | | | | | |
| 60 | **Ganancia operativa** | 416.745 | 421.777 | 101.2% | 11.32% | 10.99% | | |
| 61 | Gastos financieros | -21.915 | -62.949 | =E61/D61 | | | | Los intereses subieron a 2,87 veces los del añ |
| 62 | Diferencia de cambio | 12.525 | -121.795 | | 28.9% | | 4.3% | La perdida por diferencia de cambio afecta sig |
| 63 | **Utilidad antes impuestos.** | **407.355** | **237.033** | 58.2% | | | | los ingresos, los que representan el 28,9% de l |
| 64 | Impuestos | -132.062 | -79.128 | 59.9% | | | | operativa, con repercución negativa directa e |
| 65 | **Ganancia neta de operaciones** | **275.293** | **157.905** | 57.4% | | | | rentabilidad. Esta perdida, por diferencia de c |

SUMA | =121.795/E60

| | B | D | E | F | G | H | I | K |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 49 | ALIBABA S.A. | | | | | | | |
| 50 | ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA | | | | | | | |
| 51 | Por los años terminados al 31/12/18 y 31/12/19 | | | | | | | |
| 52 | (en miles de nuevos soles) | | | | | | | |
| 53 | | 31/12/2018 | 31/12/2019 | | | | | |
| 54 | **Ventas netas** | **3,681.343** | **3,838.726** | 104.3% | | | | |
| 55 | Costo de Ventas | -2,737.443 | -2,831.172 | 103.4% | | | | |
| 56 | **Utilidad bruta** | **943.900** | **1,007.554** | 106.7% | | | | |
| 57 | Gastos de venta y distribución | -367.903 | -436.935 | | | | | |
| 58 | Gastos generales-administrativos | -177.004 | -171.017 | | | | | |
| 59 | Otros ingresos y/o egresos | 17.752 | 22.175 | | | | | |
| 60 | **Ganancia operativa** | 416.745 | 421.777 | 101.2% | 11.32% | 10.99% | | |
| 61 | Gastos financieros | -21.915 | -62.949 | 287.2% | | | | Los intereses subieron a 2,87 veces los del año precedente |
| 62 | Diferencia de cambio | 12.525 | -121.795 | | =121.795/E60 | | 4.3% | La perdida por diferencia de cambio afecta significativamente |
| 63 | **Utilidad antes impuestos.** | **407.355** | **237.033** | 58.2% | | | | los ingresos, los que representan el 28,9% de la ganancia |
| 64 | Impuestos | -132.062 | -79.128 | 59.9% | | | | operativa, con repercución negativa directa en la liquidez y |
| 65 | **Ganancia neta de operaciones** | **275.293** | **157.905** | 57.4% | | | | rentabilidad. Esta perdida, por diferencia de cambio, representa |
| 66 | Otras ganancias netas de imptos. | 40.320 | 63.419 | 157.3% | 15.0% | | 2.2% | 4,3% los costos de venta del año. |
| 67 | **Ganancia neta del año** | **315.613** | **221.324** | 70.1% | | | | Otras ganancias netas de impuestos permite resarcir o remediar |
| 68 | | | | | | | | en aproximadamente el 50% las perdidas por diferencia de cambio. |
| 69 | **RATIOS DE GESTIÓN** | | | | | | | |

Portapapeles | Fuente | Alineación | Número | Estilos | Celdas | Edición

SUMA | =121.795/-(E55)

| Row | B | D | E | F | G | H | I | K |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 49 | ALIBABA S.A. | | | | | | | |
| 50 | ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA | | | | | | | |
| 51 | Por los años terminados al 31/12/18 y 31/12/19 | | | | | | | |
| 52 | (en miles de nuevos soles) | | | | | | | |
| 53 | | 31/12/2018 | 31/12/2019 | | | | | |
| 54 | **Ventas netas** | **3,681.343** | **3,838.726** | 104.3% | | | | |
| 55 | Costo de Ventas | -2,737.443 | -2,831.172 | 103.4% | | | | |
| 56 | **Utilidad bruta** | **943.900** | **1,007.554** | 106.7% | | | | |
| 57 | Gastos de venta y distribución | -367.903 | -436.935 | | | | | |
| 58 | Gastos generales-administrativos | -177.004 | -171.017 | | | | | |
| 59 | Otros ingresos y/o egresos | 17.752 | 22.175 | | | | | |
| 60 | **Ganancia operativa** | 416.745 | 421.777 | 101.2% | 11.32% | 10.99% | | |
| 61 | Gastos financieros | -21.915 | -62.949 | 287.2% | | | | Los intereses subieron a 2,87 veces los del año precedente |
| 62 | Diferencia de cambio | 12.525 | -121.795 | | 28.9% | | =121.795/-(E55) | La perdida por diferencia de cambio afecta significativamente |
| 63 | **Utilidad antes impuestos.** | **407.355** | **237.033** | 58.2% | | | | los ingresos, los que representan el 28,9% de la ganancia |
| 64 | Impuestos | -132.062 | -79.128 | 59.9% | | | | operativa, con repercución negativa directa en la liquidez y |
| 65 | **Ganancia neta de operaciones** | **275.293** | **157.905** | 57.4% | | | | rentabilidad. Esta perdida, por diferencia de cambio, representa |
| 66 | Otras ganancias netas de imptos. | 40.320 | 63.419 | 157.3% | 15.0% | | 2.2% | 4,3% los costos de venta del año. |
| 67 | **Ganancia neta del año** | **315.613** | **221.324** | 70.1% | | | | Otras ganancias netas de impuestos permite resarcir o remediar |
| 68 | | | | | | | | en aproximadamente el 50% las perdidas por diferencia de cambio. |
| 69 | **RATIOS DE GESTIÓN** | | | | | | | |

Portapapeles | Fuente | Alineación | Número | Estilos

SUMA | =E66/E60

| Row | B | D | E | F | G | H | I |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 46 | **Total Patrimonio** | 2,022.547 | 2,158.240 | 1.0670902 | | | |
| 47 | **TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO** | **3,678.371** | **4,321.592** | | | | |
| 48 | | 0.549848561 | 0.49940855 | | | | |
| 49 | ALIBABA S.A. | | | | | | |
| 50 | ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA | | | | | | |
| 51 | Por los años terminados al 31/12/18 y 31/12/19 | | | | | | |
| 52 | (en miles de nuevos soles) | | | | | | |
| 53 | | 31/12/2018 | 31/12/2019 | | | | |
| 54 | **Ventas netas** | **3,681.343** | **3,838.726** | 104.3% | | | |
| 55 | Costo de Ventas | -2,737.443 | -2,831.172 | 103.4% | | | |
| 56 | **Utilidad bruta** | **943.900** | **1,007.554** | 106.7% | | | |
| 57 | Gastos de venta y distribución | -367.903 | -436.935 | | | | |
| 58 | Gastos generales-administrativos | -177.004 | -171.017 | | | | |
| 59 | Otros ingresos y/o egresos | 17.752 | 22.175 | | | | |
| 60 | **Ganancia operativa** | 416.745 | 421.777 | 101.2% | 11.32% | 10.99% | |
| 61 | Gastos financieros | -21.915 | -62.949 | 287.2% | | | |
| 62 | Diferencia de cambio | 12.525 | -121.795 | | 28.9% | | 4.3% |
| 63 | **Utilidad antes impuestos.** | **407.355** | **237.033** | 58.2% | | | |
| 64 | Impuestos | -132.062 | -79.128 | 59.9% | | | |
| 65 | **Ganancia neta de operaciones** | **275.293** | **157.905** | 57.4% | | | |
| 66 | Otras ganancias netas de imptos. | 40.320 | 63.419 | 157.3% | =E66/E60 | | 2.2% |
| 67 | **Ganancia neta del año** | **315.613** | **221.324** | 70.1% | | | |
| 68 | | | | | | | |
| 69 | **RATIOS DE GESTIÓN** | | | | | | |

SUMA | =E66/-(E55)

| Row | B | D | E | F | G | H | I | K | L | N | O |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 46 | **Total Patrimonio** | 2,022.547 | 2,158.240 | 1.0670902 | | | | | | 135.693 | 21.1% |
| 47 | **TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO** | **3,678.371** | **4,321.592** | | | | | | 117.5% | 643.221 | 100.0% |
| 48 | | 0.549848561 | 0.49940855 | | | | | | | | |
| 49 | ALIBABA S.A. | | | | | | | | | | |
| 50 | ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA | | | | | | | | | | |
| 51 | Por los años terminados al 31/12/18 y 31/12/19 | | | | | | | | | | |
| 52 | (en miles de nuevos soles) | | | | | | | | | | |
| 53 | | 31/12/2018 | 31/12/2019 | | | | | | | | |
| 54 | **Ventas netas** | **3,681.343** | **3,838.726** | 104.3% | | | | | | | |
| 55 | Costo de Ventas | -2,737.443 | -2,831.172 | 103.4% | | | | | | | |
| 56 | **Utilidad bruta** | **943.900** | **1,007.554** | 106.7% | | | | | | | |
| 57 | Gastos de venta y distribución | -367.903 | -436.935 | | | | | | | | |
| 58 | Gastos generales-administrativos | -177.004 | -171.017 | | | | | | | | |
| 59 | Otros ingresos y/o egresos | 17.752 | 22.175 | | | | | | | | |
| 60 | **Ganancia operativa** | 416.745 | 421.777 | 101.2% | 11.32% | 10.99% | | | | | |
| 61 | Gastos financieros | -21.915 | -62.949 | 287.2% | | | | Los intereses subieron a 2,87 veces los del año precedente | | | |
| 62 | Diferencia de cambio | 12.525 | -121.795 | | 28.9% | | 4.3% | La perdida por diferencia de cambio afecta significativamente | | | |
| 63 | **Utilidad antes impuestos.** | **407.355** | **237.033** | 58.2% | | | | los ingresos, los que representan el 28,9% de la ganancia | | | |
| 64 | Impuestos | -132.062 | -79.128 | 59.9% | | | | operativa, con repercución negativa directa en la liquidez y | | | |
| 65 | **Ganancia neta de operaciones** | **275.293** | **157.905** | 57.4% | | | | rentabilidad. Esta perdida, por diferencia de cambio, representa | | | |
| 66 | Otras ganancias netas de imptos. | 40.320 | 63.419 | 157.3% | 15.0% | | =E66/-(E55) | 4,3% los costos de venta del año. | | | |
| 67 | **Ganancia neta del año** | **315.613** | **221.324** | 70.1% | | | | Otras ganancias netas de impuestos permite resarcir o remediar | | | |
| 68 | | | | | | | | en aproximadamente el 50% las perdidas por diferencia de cambio. | | | |
| 69 | **RATIOS DE GESTIÓN** | | | | | | | | | | |

Portapapeles | Fuente | Alineación | Número | Estilos | Celdas | Edición

SUMA | =E71-D71

| | B | C | D | E | F | G | H | I | J | K |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 58 | Gastos generales-administrativos | | -177.004 | -171.017 | | | | | | |
| 59 | Otros ingresos y/o egresos | | 17.752 | 22.175 | | | | | | |
| 60 | **Ganancia operativa** | | 416.745 | 421.777 | 101.2% | 11.32% | 10.99% | | | |
| 61 | Gastos financieros | | -21.915 | -62.949 | 287.2% | | | | | Los intereses subieron a 2,87 veces los del año precedente |
| 62 | Diferencia de cambio | | 12.525 | -121.795 | | 28.9% | | 4.3% | | La perdida por diferencia de cambio afecta significativamente |
| 63 | **Utilidad antes impuestos.** | | **407.355** | **237.033** | 58.2% | | | | | los ingresos, los que representan el 28,9% de la ganancia |
| 64 | Impuestos | | -132.062 | -79.128 | 59.9% | | | | | operativa, con repercución negativa directa en la liquidez y |
| 65 | **Ganancia neta de operaciones** | | **275.293** | **157.905** | 57.4% | | | | | rentabilidad. Esta perdida, por diferencia de cambio, representa |
| 66 | Otras ganancias netas de imptos. | | 40.320 | 63.419 | 157.3% | 15.0% | | 2.2% | | 4,3% los costos de venta del año. |
| 67 | **Ganancia neta del año** | | **315.613** | **221.324** | 70.1% | | | | | Otras ganancias netas de impuestos permite resarcir o remediar |
| 68 | | | | | | | | | | en aproximadamente el 50% las perdidas por diferencia de cambio. |
| 69 | **RATIOS DE GESTIÓN** | | | | | | | | | |
| 70 | R C x Cobrar (N° de veces) | | 6.41 | 6.11 | | | | | | LIQUIDEZ |
| 71 | R C x Cobrar (N° de dias) | | 56.96 | 59.71 | =E71-D71 | | | | | La liquidez corriente y prueba ácida se mantienen con ratios razonables, ligeramente |
| 72 | R inventarios (N° de veces) | | 4.77 | 4.51 | -0.26 | | | | | con cierta baja; en cambio, el ratio en prueba superácida ha bajado significatibamente, |
| 73 | R inventarios (N° de dias) | | 76.60 | 80.95 | 4.36 | | | | | recomendandose que mejore, contemplando tal vez reducir el plazo de la política de |
| 74 | R Activo total (N° de veces) | | 1.00 | 0.89 | -0.11 | | | | | ventas aplazo, a 45 días. También, se observa que la empresa esta distribuyendo |
| 75 | R C x Pagar (N° de veces) | | 5.84 | 4.61 | -1.22 | | | | | beneficios muy altos, pues su crecimiento se está dando con un fuerte endeudamieto |
| 76 | R C x Pagar (N° de dias) | | 62.55 | 79.16 | 16.61 | | | | | financiero, y menor participación con patrimonio, razón por lo que ha subido el pago |
| 77 | | | | | | | | | | por intereses en 2,87 veces. Situación que afecta la liquidez y el riesgo. |

Portapapeles | Fuente | Alineación | Número | Estilos | Celdas | Edición

SUMA | =E72-D72

| | B | C | D | E | F | G | H | I | J | K |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 58 | Gastos generales-administrativos | | -177.004 | -171.017 | | | | | | |
| 59 | Otros ingresos y/o egresos | | 17.752 | 22.175 | | | | | | |
| 60 | **Ganancia operativa** | | 416.745 | 421.777 | 101.2% | 11.32% | 10.99% | | | |
| 61 | Gastos financieros | | -21.915 | -62.949 | 287.2% | | | | | Los intereses subieron a 2,87 veces los del año precedente |
| 62 | Diferencia de cambio | | 12.525 | -121.795 | | 28.9% | | 4.3% | | La perdida por diferencia de cambio afecta significativamente |
| 63 | **Utilidad antes impuestos.** | | **407.355** | **237.033** | 58.2% | | | | | los ingresos, los que representan el 28,9% de la ganancia |
| 64 | Impuestos | | -132.062 | -79.128 | 59.9% | | | | | operativa, con repercución negativa directa en la liquidez y |
| 65 | **Ganancia neta de operaciones** | | **275.293** | **157.905** | 57.4% | | | | | rentabilidad. Esta perdida, por diferencia de cambio, representa |
| 66 | Otras ganancias netas de imptos. | | 40.320 | 63.419 | 157.3% | 15.0% | | 2.2% | | 4,3% los costos de venta del año. |
| 67 | **Ganancia neta del año** | | **315.613** | **221.324** | 70.1% | | | | | Otras ganancias netas de impuestos permite resarcir o remediar |
| 68 | | | | | | | | | | en aproximadamente el 50% las perdidas por diferencia de cambio. |
| 69 | **RATIOS DE GESTIÓN** | | | | | | | | | |
| 70 | R C x Cobrar (N° de veces) | | 6.41 | 6.11 | | | | | | LIQUIDEZ |
| 71 | R C x Cobrar (N° de dias) | | 56.96 | 59.71 | 2.75 | | | | | La liquidez corriente y prueba ácida se mantienen con ratios razonables, ligeramente |
| 72 | R inventarios (N° de veces) | | 4.77 | 4.51 | =E72-D72 | | | | | con cierta baja; en cambio, el ratio en prueba superácida ha bajado significatibamente, |
| 73 | R inventarios (N° de dias) | | 76.60 | 80.95 | 4.36 | | | | | recomendandose que mejore, contemplando tal vez reducir el plazo de la política de |
| 74 | R Activo total (N° de veces) | | 1.00 | 0.89 | -0.11 | | | | | ventas aplazo, a 45 días. También, se observa que la empresa esta distribuyendo |
| 75 | R C x Pagar (N° de veces) | | 5.84 | 4.61 | -1.22 | | | | | beneficios muy altos, pues su crecimiento se está dando con un fuerte endeudamieto |
| 76 | R C x Pagar (N° de dias) | | 62.55 | 79.16 | 16.61 | | | | | financiero, y menor participación con patrimonio, razón por lo que ha subido el pago |
| 77 | | | | | | | | | | por intereses en 2,87 veces. Situación que afecta la liquidez y el riesgo. |
| 78 | **RATIOS DE RENTABILIDAD** | | | | | | | | | La liquidez esta siendo afectada por el deterioro de la gestión en el ciclo operativo |
| 79 | Margen de utilidad bruta ( en %) | | 74.4% | 73.8% | | | | | | que aumenta en 7 días y que el ciclo de efetivo se mantiene, con perjucio de prolongar |
| 80 | Margen de utilidad neta (en %) | | 7.5% | 4.1% | | | | | | el pago a los proveedores en más de 16 dias; lo cual, da cuenta de la deficiencia del |
| 81 | Margen de utilidad neta (+ otros ingresos) | | 8.6% | 5.8% | | | | | | manejo de la liquidez, bajo el ratio de prueba-ácida, y que puede dar lugar a no cumplir |
| 82 | Margen sobre ganancia operativas (en %) | | 11.3% | 11.0% | | | | | | con sus obligaciones inmediatas. |

Portapapeles | Fuente | Alineación | Número | Estilos | Celdas | Edición

SUMA | =E73-D73

| | B | C | D | E | F | G | H | I | J | K |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 58 | Gastos generales-administrativos | | -177.004 | -171.017 | | | | | | |
| 59 | Otros ingresos y/o egresos | | 17.752 | 22.175 | | | | | | |
| 60 | **Ganancia operativa** | | 416.745 | 421.777 | 101.2% | 11.32% | 10.99% | | | |
| 61 | Gastos financieros | | -21.915 | -62.949 | 287.2% | | | | | Los intereses subieron a 2,87 veces los del año precedente |
| 62 | Diferencia de cambio | | 12.525 | -121.795 | | 28.9% | | 4.3% | | La perdida por diferencia de cambio afecta significativamente |
| 63 | **Utilidad antes impuestos.** | | **407.355** | **237.033** | 58.2% | | | | | los ingresos, los que representan el 28,9% de la ganancia |
| 64 | Impuestos | | -132.062 | -79.128 | 59.9% | | | | | operativa, con repercución negativa directa en la liquidez y |
| 65 | **Ganancia neta de operaciones** | | **275.293** | **157.905** | 57.4% | | | | | rentabilidad. Esta perdida, por diferencia de cambio, representa |
| 66 | Otras ganancias netas de imptos. | | 40.320 | 63.419 | 157.3% | 15.0% | | 2.2% | | 4,3% los costos de venta del año. |
| 67 | **Ganancia neta del año** | | **315.613** | **221.324** | 70.1% | | | | | Otras ganancias netas de impuestos permite resarcir o remediar |
| 68 | | | | | | | | | | en aproximadamente el 50% las perdidas por diferencia de cambio. |
| 69 | **RATIOS DE GESTIÓN** | | | | | | | | | |
| 70 | R C x Cobrar (N° de veces) | | 6.41 | 6.11 | | | | | | LIQUIDEZ |
| 71 | R C x Cobrar (N° de dias) | | 56.96 | 59.71 | 2.75 | | | | | La liquidez corriente y prueba ácida se mantienen con ratios razonables, ligeramente |
| 72 | R inventarios (N° de veces) | | 4.77 | 4.51 | -0.26 | | | | | con cierta baja; en cambio, el ratio en prueba superácida ha bajado significatibamente, |
| 73 | R inventarios (N° de dias) | | 76.60 | 80.95 | =E73-D73 | | | | | recomendandose que mejore, contemplando tal vez reducir el plazo de la política de |
| 74 | R Activo total (N° de veces) | | 1.00 | 0.89 | -0.11 | | | | | ventas aplazo, a 45 días. También, se observa que la empresa esta distribuyendo |
| 75 | R C x Pagar (N° de veces) | | 5.84 | 4.61 | -1.22 | | | | | beneficios muy altos, pues su crecimiento se está dando con un fuerte endeudamieto |
| 76 | R C x Pagar (N° de dias) | | 62.55 | 79.16 | 16.61 | | | | | financiero, y menor participación con patrimonio, razón por lo que ha subido el pago |
| 77 | | | | | | | | | | por intereses en 2,87 veces. Situación que afecta la liquidez y el riesgo. |
| 78 | **RATIOS DE RENTABILIDAD** | | | | | | | | | La liquidez esta siendo afectada por el deterioro de la gestión en el ciclo operativo |
| 79 | Margen de utilidad bruta ( en %) | | 74.4% | 73.8% | | | | | | que aumenta en 7 días y que el ciclo de efetivo se mantiene, con perjucio de prolongar |
| 80 | Margen de utilidad neta (en %) | | 7.5% | 4.1% | | | | | | el pago a los proveedores en más de 16 dias; lo cual, da cuenta de la deficiencia del |
| 81 | Margen de utilidad neta (+ otros ingresos) | | 8.6% | 5.8% | | | | | | manejo de la liquidez, bajo el ratio de prueba-ácida, y que puede dar lugar a no cumplir |
| 82 | Margen sobre ganancia operativas (en %) | | 11.3% | 11.0% | | | | | | con sus obligaciones inmediatas. |

Portapapeles | Fuente | Alineación | Número | Estilos | Celdas | Edición

SUMA | =E74-D74

| | B | C | D | E | F | G | H | I | J | K | L | M | N | O | P |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 58 | Gastos generales-administrativos | | -177.004 | -171.017 | | | | | | | | | | | |
| 59 | Otros ingresos y/o egresos | | 17.752 | 22.175 | | | | | | | | | | | |
| 60 | **Ganancia operativa** | | 416.745 | 421.777 | 101.2% | 11.32% | 10.99% | | | | | | | | |
| 61 | Gastos financieros | | -21.915 | -62.949 | 287.2% | | | | | Los intereses subieron a 2,87 veces los del año precedente | | | | | |
| 62 | Diferencia de cambio | | 12.525 | -121.795 | | 28.9% | | 4.3% | | La perdida por diferencia de cambio afecta significativamente | | | | | |
| 63 | **Utilidad antes impuestos.** | | **407.355** | **237.033** | 58.2% | | | | | los ingresos, los que representan el 28,9% de la ganancia | | | | | |
| 64 | Impuestos | | -132.062 | -79.128 | 59.9% | | | | | operativa, con repercución negativa directa en la liquidez y | | | | | |
| 65 | **Ganancia neta de operaciones** | | **275.293** | **157.905** | 57.4% | | | | | rentabilidad. Esta perdida, por diferencia de cambio, representa | | | | | |
| 66 | Otras ganancias netas de imptos. | | 40.320 | 63.419 | 157.3% | 15.0% | | 2.2% | | 4,3% los costos de venta del año. | | | | | |
| 67 | **Ganancia neta del año** | | **315.613** | **221.324** | 70.1% | | | | | Otras ganancias netas de impuestos permite resarcir o remediar | | | | | |
| 68 | | | | | | | | | | en aproximadamente el 50% las perdidas por diferencia de cambio. | | | | | |
| 69 | **RATIOS DE GESTIÓN** | | | | | | | | | | | | | | |
| 70 | R C x Cobrar (N° de veces) | | 6.41 | 6.11 | | | | | | LIQUIDEZ | | | | | |
| 71 | R C x Cobrar (N° de dias) | | 56.96 | 59.71 | 2.75 | | | | | La liquidez corriente y prueba ácida se mantienen con ratios razonables, ligeramente | | | | | |
| 72 | R inventarios (N° de veces) | | 4.77 | 4.51 | -0.26 | | | | | con cierta baja; en cambio, el ratio en prueba superácida ha bajado significatibamente, | | | | | |
| 73 | R inventarios (N° de dias) | | 76.60 | 80.95 | 4.36 | | | | | recomendandose que mejore, contemplando tal vez reducir el plazo de la política de | | | | | |
| 74 | R Activo total (N° de veces) | | 1.00 | 0.89 | =E74-D74 | | | | | ventas aplazo, a 45 días. También, se observa que la empresa esta distribuyendo | | | | | |
| 75 | R C x Pagar (N° de veces) | | 5.84 | 4.61 | -1.22 | | | | | beneficios muy altos, pues su crecimiento se está dando con un fuerte endeudamieto | | | | | |
| 76 | R C x Pagar (N° de dias) | | 62.55 | 79.16 | 16.61 | | | | | financiero, y menor participación con patrimonio, razón por lo que ha subido el pago | | | | | |
| 77 | | | | | | | | | | por intereses en 2,87 veces. Situación que afecta la liquidez y el riesgo. | | | | | |
| 78 | **RATIOS DE RENTABILIDAD** | | | | | | | | | La liquidez esta siendo afectada por el deterioro de la gestión en el ciclo operativo | | | | | |
| 79 | Margen de utilidad bruta ( en %) | | 74.4% | 73.8% | | | | | | que aumenta en 7 días y que el ciclo de efetivo se mantiene, con perjucio de prolongar | | | | | |
| 80 | Margen de utilidad neta (en %) | | 7.5% | 4.1% | | | | | | el pago a los proveedores en más de 16 dias; lo cual, da cuenta de la deficiencia del | | | | | |
| 81 | Margen de utilidad neta (+ otros ingresos) | | 8.6% | 5.8% | | | | | | manejo de la liquidez, bajo el ratio de prueba-ácida, y que puede dar lugar a no cumplir | | | | | |
| 82 | Margen sobre ganancia operativas (en %) | | 11.3% | 11.0% | | | | | | con sus obligaciones inmediatas. | | | | | |
| 83 | | | | | | | | | | | | | | | |

Portapapeles | Fuente | Alineación | Número | Estilos | Celdas | Edición

SUMA | =E75-D75

| | B | C | D | E | F | G | H | I | J | K | L | M | N | O | P |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 58 | Gastos generales-administrativos | | -177.004 | -171.017 | | | | | | | | | | | |
| 59 | Otros ingresos y/o egresos | | 17.752 | 22.175 | | | | | | | | | | | |
| 60 | **Ganancia operativa** | | 416.745 | 421.777 | 101.2% | 11.32% | 10.99% | | | | | | | | |
| 61 | Gastos financieros | | -21.915 | -62.949 | 287.2% | | | | | Los intereses subieron a 2,87 veces los del año precedente | | | | | |
| 62 | Diferencia de cambio | | 12.525 | -121.795 | | 28.9% | | 4.3% | | La perdida por diferencia de cambio afecta significativamente | | | | | |
| 63 | **Utilidad antes impuestos.** | | **407.355** | **237.033** | 58.2% | | | | | los ingresos, los que representan el 28,9% de la ganancia | | | | | |
| 64 | Impuestos | | -132.062 | -79.128 | 59.9% | | | | | operativa, con repercución negativa directa en la liquidez y | | | | | |
| 65 | **Ganancia neta de operaciones** | | **275.293** | **157.905** | 57.4% | | | | | rentabilidad. Esta perdida, por diferencia de cambio, representa | | | | | |
| 66 | Otras ganancias netas de imptos. | | 40.320 | 63.419 | 157.3% | 15.0% | | 2.2% | | 4,3% los costos de venta del año. | | | | | |
| 67 | **Ganancia neta del año** | | **315.613** | **221.324** | 70.1% | | | | | Otras ganancias netas de impuestos permite resarcir o remediar | | | | | |
| 68 | | | | | | | | | | en aproximadamente el 50% las perdidas por diferencia de cambio. | | | | | |
| 69 | **RATIOS DE GESTIÓN** | | | | | | | | | | | | | | |
| 70 | R C x Cobrar (N° de veces) | | 6.41 | 6.11 | | | | | | LIQUIDEZ | | | | | |
| 71 | R C x Cobrar (N° de dias) | | 56.96 | 59.71 | 2.75 | | | | | La liquidez corriente y prueba ácida se mantienen con ratios razonables, ligeramente | | | | | |
| 72 | R inventarios (N° de veces) | | 4.77 | 4.51 | -0.26 | | | | | con cierta baja; en cambio, el ratio en prueba superácida ha bajado significatibamente, | | | | | |
| 73 | R inventarios (N° de dias) | | 76.60 | 80.95 | 4.36 | | | | | recomendandose que mejore, contemplando tal vez reducir el plazo de la política de | | | | | |
| 74 | R Activo total (N° de veces) | | 1.00 | 0.89 | -0.11 | | | | | ventas aplazo, a 45 días. También, se observa que la empresa esta distribuyendo | | | | | |
| 75 | R C x Pagar (N° de veces) | | 5.84 | 4.61 | =E75-D75 | | | | | beneficios muy altos, pues su crecimiento se está dando con un fuerte endeudamieto | | | | | |
| 76 | R C x Pagar (N° de dias) | | 62.55 | 79.16 | 16.61 | | | | | financiero, y menor participación con patrimonio, razón por lo que ha subido el pago | | | | | |
| 77 | | | | | | | | | | por intereses en 2,87 veces. Situación que afecta la liquidez y el riesgo. | | | | | |
| 78 | **RATIOS DE RENTABILIDAD** | | | | | | | | | La liquidez esta siendo afectada por el deterioro de la gestión en el ciclo operativo | | | | | |
| 79 | Margen de utilidad bruta ( en %) | | 74.4% | 73.8% | | | | | | que aumenta en 7 días y que el ciclo de efetivo se mantiene, con perjucio de prolongar | | | | | |
| 80 | Margen de utilidad neta (en %) | | 7.5% | 4.1% | | | | | | el pago a los proveedores en más de 16 dias; lo cual, da cuenta de la deficiencia del | | | | | |
| 81 | Margen de utilidad neta (+ otros ingresos) | | 8.6% | 5.8% | | | | | | manejo de la liquidez, bajo el ratio de prueba-ácida, y que puede dar lugar a no cumplir | | | | | |
| 82 | Margen sobre ganancia operativas (en %) | | 11.3% | 11.0% | | | | | | con sus obligaciones inmediatas. | | | | | |

SUMA | =E76-D76

| | B | C | D | E | F | G | H | I | J | K | L | M | N | O | P |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 58 | Gastos generales-administrativos | | -177.004 | -171.017 | | | | | | | | | | | |
| 59 | Otros ingresos y/o egresos | | 17.752 | 22.175 | | | | | | | | | | | |
| 60 | **Ganancia operativa** | | 416.745 | 421.777 | 101.2% | 11.32% | 10.99% | | | | | | | | |
| 61 | Gastos financieros | | -21.915 | -62.949 | 287.2% | | | | | Los intereses subieron a 2,87 veces los del año precedente | | | | | |
| 62 | Diferencia de cambio | | 12.525 | -121.795 | | 28.9% | | 4.3% | | La perdida por diferencia de cambio afecta significativamente | | | | | |
| 63 | **Utilidad antes impuestos.** | | **407.355** | **237.033** | 58.2% | | | | | los ingresos, los que representan el 28,9% de la ganancia | | | | | |
| 64 | Impuestos | | -132.062 | -79.128 | 59.9% | | | | | operativa, con repercución negativa directa en la liquidez y | | | | | |
| 65 | **Ganancia neta de operaciones** | | **275.293** | **157.905** | 57.4% | | | | | rentabilidad. Esta perdida, por diferencia de cambio, representa | | | | | |
| 66 | Otras ganancias netas de imptos. | | 40.320 | 63.419 | 157.3% | 15.0% | | 2.2% | | 4,3% los costos de venta del año. | | | | | |
| 67 | **Ganancia neta del año** | | **315.613** | **221.324** | 70.1% | | | | | Otras ganancias netas de impuestos permite resarcir o remediar | | | | | |
| 68 | | | | | | | | | | en aproximadamente el 50% las perdidas por diferencia de cambio. | | | | | |
| 69 | **RATIOS DE GESTIÓN** | | | | | | | | | | | | | | |
| 70 | R C x Cobrar (N° de veces) | | 6.41 | 6.11 | | | | | | LIQUIDEZ | | | | | |
| 71 | R C x Cobrar (N° de dias) | | 56.96 | 59.71 | 2.75 | | | | | La liquidez corriente y prueba ácida se mantienen con ratios razonables, ligeramente | | | | | |
| 72 | R inventarios (N° de veces) | | 4.77 | 4.51 | -0.26 | | | | | con cierta baja; en cambio, el ratio en prueba superácida ha bajado significatibamente, | | | | | |
| 73 | R inventarios (N° de dias) | | 76.60 | 80.95 | 4.36 | | | | | recomendandose que mejore, contemplando tal vez reducir el plazo de la política de | | | | | |
| 74 | R Activo total (N° de veces) | | 1.00 | 0.89 | -0.11 | | | | | ventas aplazo, a 45 días. También, se observa que la empresa esta distribuyendo | | | | | |
| 75 | R C x Pagar (N° de veces) | | 5.84 | 4.61 | -1.22 | | | | | beneficios muy altos, pues su crecimiento se está dando con un fuerte endeudamieto | | | | | |
| 76 | R C x Pagar (N° de dias) | | 62.55 | 79.16 | =E76-D76 | | | | | financiero, y menor participación con patrimonio, razón por lo que ha subido el pago | | | | | |
| 77 | | | | | | | | | | por intereses en 2,87 veces. Situación que afecta la liquidez y el riesgo. | | | | | |
| 78 | **RATIOS DE RENTABILIDAD** | | | | | | | | | La liquidez esta siendo afectada por el deterioro de la gestión en el ciclo operativo | | | | | |
| 79 | Margen de utilidad bruta ( en %) | | 74.4% | 73.8% | | | | | | que aumenta en 7 días y que el ciclo de efetivo se mantiene, con perjucio de prolongar | | | | | |
| 80 | Margen de utilidad neta (en %) | | 7.5% | 4.1% | | | | | | el pago a los proveedores en más de 16 dias; lo cual, da cuenta de la deficiencia del | | | | | |
| 81 | Margen de utilidad neta (+ otros ingresos) | | 8.6% | 5.8% | | | | | | manejo de la liquidez, bajo el ratio de prueba-ácida, y que puede dar lugar a no cumplir | | | | | |
| 82 | Margen sobre ganancia operativas (en %) | | 11.3% | 11.0% | | | | | | con sus obligaciones inmediatas. | | | | | |

F76 | =E76-D76

| | B | D | E | F |
|---|---|---|---|---|
| 73 | R inventarios (N° de dias) | 76.60 | 80.95 | 4.36 |
| 74 | R Activo total (N° de veces) | 1.00 | 0.89 | -0.11 |
| 75 | R C x Pagar (N° de veces) | 5.84 | 4.61 | -1.22 |
| 76 | R C x Pagar (N° de dias) | 62.55 | 79.16 | 16.61 |
| 77 | | | | |
| 78 | **RATIOS DE RENTABILIDAD** | | | |
| 79 | Margen de utilidad bruta ( en %) | 74.4% | 73.8% | |
| 80 | Margen de utilidad neta (en %) | 7.5% | 4.1% | |
| 81 | Margen de utilidad neta (+ otros ingresos) | 8.6% | 5.8% | |
| 82 | Margen sobre ganancia operativas (en %) | 11.3% | 11.0% | |
| 83 | | | | |
| 84 | Rendimiento sobre la inversión | 7.5% | 3.7% | |
| 85 | Rendimiento (+ otros ingresos)/inversión | 8.6% | 5.1% | |
| 86 | Rendimiento sobre el capital propio (ROE) % | 13.6% | 7.3% | |
| 87 | Rendimiento (+ otros ingresos)/capital propio (ROE) % | 15.6% | 10.3% | |
| 88 | | | | |
| 89 | **RATIOS DE LIQUIDEZ** | | | |
| 90 | Prueba Corriente | 1.76 | 1.72 | |
| 91 | Prueba Ácida | 1.11 | 0.93 | |
| 92 | Prueba Super Ácida | 0.45 | 0.05 | |
| 93 | | | | |
| 94 | **RATIOS DE APALANCAMIENTO** | | | |
| 95 | Deuda a capital contable (capital propio) | 0.819 | 1.002 | |
| 96 | Deuda a activo total | 0.450 | 0.501 | |
| 97 | Activo total sobre patrimonio (capital propio) | 1.819 | 2.002 | |
| 98 | | | | |

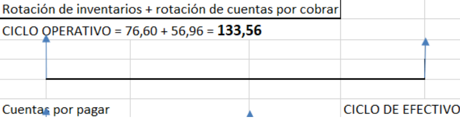
recomendandose que mejore, contemplando tal vez reducir el plazo de la política de ventas aplazo, a 45 días. También, se observa que la empresa esta distribuyendo beneficios muy altos, pues su crecimiento se está dando con un fuerte endeudamieto financiero, y menor participación con patrimonio, razón por lo que ha subido el pago por intereses en 2,87 veces. Situación que afecta la liquidez y el riesgo.
La liquidez esta siendo afectada por el deterioro de la gestión en el ciclo operativo que aumenta en 7 días y que el ciclo de efetivo se mantiene, con perjucio de prolongar el pago a los proveedores en más de 16 dias; lo cual, da cuenta de la deficiencia del manejo de la liquidez, bajo el ratio de prueba-ácida, y que puede dar lugar a no cumplir con sus obligaciones inmediatas.

RENTABILIDAD

La rentabilidad, es necesario observarla y diferenciarla en las dos dimensiones que se observa claramente en el estado de resultados, referidos a los resulados económicos y al manejo netamente financiero. En cuanto al desempeño económico, muestra un desempeño positivo y similar con el del año presedente, con rendimientos de 11,3% y 11,0% para los años 2018 y 2019 respectivamente. Sin embargo, en lo que se refiere al manejo de la diferencia de cambio, de operaciones con moneda extranjera,

31/12/2018

Rotación de inventarios + rotación de cuentas por cobrar
CICLO OPERATIVO = 76,60 + 56,96 = **133,56**



Cuentas por pagar | CICLO DE EFECTIVO

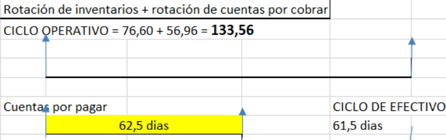
F76 | =E76-D76

| | B | D | E |
|---|---|---|---|
| 88 | | | |
| 89 | **RATIOS DE LIQUIDEZ** | | |
| 90 | Prueba Corriente | 1.76 | 1.72 |
| 91 | Prueba Ácida | 1.11 | 0.93 |
| 92 | Prueba Super Ácida | 0.45 | 0.05 |
| 93 | | | |
| 94 | **RATIOS DE APALANCAMIENTO** | | |
| 95 | Deuda a capital contable (capital propio) | 0.819 | 1.002 |
| 96 | Deuda a activo total | 0.450 | 0.501 |
| 97 | Activo total sobre patrimonio (capital propio) | 1.819 | 2.002 |
| 98 | | | |
| 99 | **CICLO OPERATIVO** | | |
| 100 | Rotac. inventario + Rotac. Cuentas por cobrar | 133.55 | 140.66 |
| 101 | **CICLO DE EFECTIVO** | | |
| 102 | Ciclo Operativo - Rotación Cuentas por pagar | 71.00 | 61.50 |
| 103 | | | |
| 104 | SRI = UN/V x V/AT | | |
| 105 | RSC = UN/V x V/AT x AT/KP | | |

desempeño positivo y similar con el del año presedente, con rendimientos de 11,3% y 11,0% para los años 2018 y 2019 respectivamente. Sin embargo, en lo que se refiere al manejo de la diferencia de cambio, de operaciones con moneda extranjera,

31/12/2018

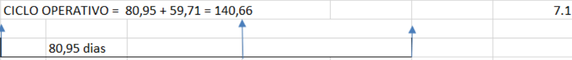
Rotación de inventarios + rotación de cuentas por cobrar
CICLO OPERATIVO = 76,60 + 56,96 = **133,56**



Cuentas por pagar | CICLO DE EFECTIVO
62,5 dias | 61,5 dias

31/12/2019

CICLO OPERATIVO = 80,95 + 59,71 = 140,66 | 7.1



80,95 dias

Cuentas por pagar | CICLO DE EFECTIVO
79,16 dias | 61,6 dias

CICLO OPERATIVO.- El ciclo operativo de una empresa es la cantidad de tiempo que trascurre desde que se establece el compromiso de hacer compras en efectivo hasta la recaudación de cuentas por cobrar resultante de la venta de bienes y servicios

CICLO DE EFECTIVO.- Mide la cantidad de tiempo que transcurre entre el desembolso real de efectivo por compras y la recaudación de efectivo resultante de las ventas.

16.66

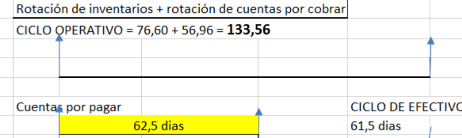
SUMA | =79.16-62.5

| | B | D | E |
|---|---|---|---|
| 88 | | | |
| 89 | **RATIOS DE LIQUIDEZ** | | |
| 90 | Prueba Corriente | 1.76 | 1.72 |
| 91 | Prueba Ácida | 1.11 | 0.93 |
| 92 | Prueba Super Ácida | 0.45 | 0.05 |
| 93 | | | |
| 94 | **RATIOS DE APALANCAMIENTO** | | |
| 95 | Deuda a capital contable (capital propio) | 0.819 | 1.002 |
| 96 | Deuda a activo total | 0.450 | 0.501 |
| 97 | Activo total sobre patrimonio (capital propio) | 1.819 | 2.002 |
| 98 | | | |
| 99 | **CICLO OPERATIVO** | | |
| 100 | Rotac. inventario + Rotac. Cuentas por cobrar | 133.55 | 140.66 |
| 101 | **CICLO DE EFECTIVO** | | |
| 102 | Ciclo Operativo - Rotación Cuentas por pagar | 71.00 | 61.50 |
| 103 | | | |
| 104 | SRI = UN/V x V/AT | | |
| 105 | RSC = UN/V x V/AT x AT/KP | | |
| 106 | | | |
| 107 | | | |
| 108 | | | |
| 109 | | | |
| 110 | | | |
| 111 | | | |
| 112 | | | |
| 113 | | | |
| 114 | | | |
| 115 | | | |

desempeño positivo y similar con el del año presedente, con rendimientos de 11,3% y 11,0% para los años 2018 y 2019 respectivamente. Sin embargo, en lo que se refiere al manejo de la diferencia de cambio, de operaciones con moneda extranjera,

31/12/2018

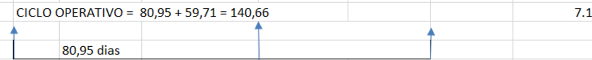
Rotación de inventarios + rotación de cuentas por cobrar
CICLO OPERATIVO = 76,60 + 56,96 = **133,56**



Cuentas por pagar | CICLO DE EFECTIVO
62,5 dias | 61,5 dias

31/12/2019

CICLO OPERATIVO = 80,95 + 59,71 = 140,66 | 7.1



80,95 dias

Cuentas por pagar | CICLO DE EFECTIVO
79,16 dias | 61,6 dias

CICLO OPERATIVO.- El ciclo operativo de una empresa es la cantidad de tiempo que trascurre desde que se establece el compromiso de hacer compras en efectivo hasta la recaudación de cuentas por cobrar resultante de la venta de bienes y servicios

CICLO DE EFECTIVO.- Mide la cantidad de tiempo que transcurre entre el desembolso real de efectivo por compras y la recaudación de efectivo resultante de las ventas.

=79.16-62.5

| | | |
|---|---|---|
| Rendimiento sobre la inversión | 7.5% | 3.7% |
| Rendimiento (+ otros ingresos)/inversión | 8.6% | 5.1% |
| Rendimiento sobre el capital propio (ROE) % | 13.6% | 7.3% |
| Rendimiento (+ otros ingresos)/capital propio (ROE | 15.6% | 10.3% |
| **RATIOS DE LIQUIDEZ** | | |
| Prueba Corriente | 1.76 | 1.72 |
| Prueba Ácida | 1.11 | 0.93 |
| Prueba Super Ácida | 0.45 | 0.05 |
| **RATIOS DE APALANCAMIENTO** | | |
| Deuda a capital contable (capital propio) | 0.819 | 1.002 |
| Deuda a activo total | 0.450 | 0.501 |
| Activo total sobre patrimonio (capital propio) | 1.819 | 2.002 |
| **CICLO OPERATIVO** | | |
| Rotac. inventario + Rotac. Cuentas por cobrar | 133.55 | 140.66 |
| **CICLO DE EFECTIVO** | | |
| Ciclo Operativo - Rotación Cuentas por pagar | 71.00 | 61.50 |

SRI = UN/V x V/AT

RSC = UN/V x V/AT x AT/KP

RENTABILIDAD

La rentabilidad, es necesario observarla y diferenciarla en las dos dimensiones que se observa claramente en el estado de resultados, referidos a los resulados económicos y al manejo netamente financiero. En cuanto al desempeño económico, muestra un desempeño positivo y similar con el del año presedente, con rendimientos de 11,3% y 11,0% para los años 2018 y 2019 respectivamente. Sin embargo, en lo que se refiere al manejo de la diferencia de cambio, de operaciones con moneda extranjera,

31/12/2018

Rotación de inventarios + rotación de cuentas por cobrar

CICLO OPERATIVO = 76,60 + 56,96 = **133,56**

Cuentas por pagar 62,5 dias

CICLO DE EFECTIVO 61,5 dias

31/12/2019

CICLO OPERATIVO = 80,95 + 59,71 = 140,66

7.1

80,95 dias

Cuentas por pagar 79,16 dias

CICLO DE EFECTIVO 61,6 dias

CICLO OPERATIVO.- El ciclo operativo de una empresa es la cantidad de tiempo que trascurre desde que se establece el compromiso de hacer compras en efectivo hasta la recaudación de cuentas por cobrar resultante de la venta de bienes y servicios

CICLO DE EFECTIVO.- Mide la cantidad de tiempo que transcurre entre el desembolso real de

16.66

SUMA =140.66-133.56

| | A | B | C | D | E |
|---|---|---|---|---|---|
| 9 | | Margen de utilidad bruta ( en %) | | 74.4% | 73.8% |
| 0 | | Margen de utilidad neta (en %) | | 7.5% | 4.1% |
| 1 | | Margen de utilidad neta (+ otros ingresos) | | 8.6% | 5.8% |
| 2 | | Margen sobre ganancia operativas (en %) | | 11.3% | 11.0% |

que aumenta en 7 días y que el ciclo de efetivo se mantiene, con perjucio de prolongar el pago a los proveedores en más de 16 dias; lo cual, da cuenta de la deficiencia del manejo de la liquidez, bajo el ratio de prueba-ácida, y que puede dar lugar a no cumplir con sus obligaciones inmediatas.


| | | | |
|---|---|---|---|
| 4 | Rendimiento sobre la inversión | 7.5% | 3.7% |
| 5 | Rendimiento (+ otros ingresos)/inversión | 8.6% | 5.1% |
| 6 | Rendimiento sobre el capital propio (ROE) % | 13.6% | 7.3% |
| 7 | Rendimiento (+ otros ingresos)/capital propio (ROE | 15.6% | 10.3% |
| 9 | RATIOS DE LIQUIDEZ | | |
| 0 | Prueba Corriente | 1.76 | 1.72 |
| 1 | Prueba Ácida | 1.11 | 0.93 |
| 2 | Prueba Super Ácida | 0.45 | 0.05 |
| 4 | RATIOS DE APALANCAMIENTO | | |
| 5 | Deuda a capital contable (capital propio) | 0.819 | 1.002 |
| 6 | Deuda a activo total | 0.450 | 0.501 |
| 7 | Activo total sobre patrimonio (capital propio) | 1.819 | 2.002 |
| 9 | CICLO OPERATIVO | | |
| 0 | Rotac. inventario + Rotac. Cuentas por cobrar | 133.55 | 140.66 |
| 1 | CICLO DE EFECTIVO | | |
| 2 | Ciclo Operativo - Rotación Cuentas por pagar | 71.00 | 61.50 |
| 4 | SRI = UN/V x V/AT | | |
| 5 | RSC = UN/V x V/AT x AT/KP | | |

RENTABILIDAD

La rentabilidad, es necesario observarla y diferenciarla en las dos dimensiones que se observa claramente en el estado de resultados, referidos a los resulados económicos y al manejo netamente financiero. En cuanto al desempeño económico, muestra un desempeño positivo y similar con el del año presedente, con rendimientos de 11,3% y 11,0% para los años 2018 y 2019 respectivamente. Sin embargo, en lo que se refiere al manejo de la diferencia de cambio, de operaciones con moneda extranjera,

31/12/2018

Rotación de inventarios + rotación de cuentas por cobrar

CICLO OPERATIVO = 76,60 + 56,96 = 133,56

Cuentas por pagar 62,5 dias

CICLO DE EFECTIVO 61,5 dias

31/12/2019

CICLO OPERATIVO = 80,95 + 59,71 = 140,66


=140.66-133.56


80,95 dias

Cuentas por pagar 79,16 dias

CICLO DE EFECTIVO 61,6 dias

CICLO OPERATIVO.- El ciclo operativo de una empresa es la cantidad de tiempo que trascurre desde que se establece el compromiso de hacer compras en efectivo hasta la recaudación de cuentas por cobrar resultante de la venta de bienes y


| | | | |
|---|---|---|---|
| **RATIOS DE GESTIÓN** | | | |
| R C x Cobrar (N° de veces) | 6.41 | 6.11 | |
| R C x Cobrar (N° de dias) | 56.96 | 59.71 | 2.75 |
| R inventarios (N° de veces) | 4.77 | 4.51 | -0.26 |
| R inventarios (N° de dias) | 76.60 | 80.95 | 4.36 |
| R Activo total (N° de veces) | 1.00 | 0.89 | -0.11 |
| R C x Pagar (N° de veces) | 5.84 | 4.61 | -1.22 |
| R C x Pagar (N° de dias) | 62.55 | 79.16 | 16.61 |
| **RATIOS DE RENTABILIDAD** | | | |
| Margen de utilidad bruta ( en %) | 74.4% | 73.8% | |
| Margen de utilidad neta (en %) | 7.5% | 4.1% | |
| Margen de utilidad neta (+ otros ingresos) | 8.6% | 5.8% | |
| Margen sobre ganancia operativas (en %) | 11.3% | 11.0% | |
| Rendimiento sobre la inversión | 7.5% | 3.7% | |
| Rendimiento (+ otros ingresos)/inversión | 8.6% | 5.1% | |
| Rendimiento sobre el capital propio (ROE) % | 13.6% | 7.3% | |
| Rendimiento (+ otros ingresos)/capital propio (RC | 15.6% | 10.3% | |
| **RATIOS DE LIQUIDEZ** | | | |
| Prueba Corriente | 1.76 | 1.72 | |
| Prueba Ácida | 1.11 | 0.93 | |
| Prueba Super Ácida | 0.45 | 0.05 | |
| | | | 31/12/2018 |
| **RATIOS DE APALANCAMIENTO** | | | |
| Deuda a capital contable (capital propio) | 0.819 | 1.002 | |
| Deuda a activo total | 0.450 | 0.501 | |
| Activo total sobre patrimonio (capital propio) | 1.819 | 2.002 | |
| **CICLO OPERATIVO** | | | |
| Rotac. inventario + Rotac. Cuentas por cobrar | 133.55 | 140.66 | |
| **CICLO DE EFECTIVO** | | | |
| Ciclo Operativo - Rotación Cuentas por pagar | 71.00 | 61.50 | |
| | | | 31/12/2019 |
| SRI = UN/V x V/AT | | | |
| RSC = UN/V x V/AT x AT/KP | | | |

SUMA | =D54/(D10+D12)

| | A | B | C | D | E | F | G | H | I |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 46 | | **Total Patrimonio** | | 2,022.547 | 2,158.240 | 1.06709 | | | |
| 47 | | **TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO** | | **3,678.371** | **4,321.592** | | | | |
| 48 | | | | 0.549848561 | 0.4994086 | | | | |
| 49 | | ALIBABA S.A. | | | | | | | |
| 50 | | ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA | | | | | | | |
| 51 | | Por los años terminados al 31/12/18 y 31/12/19 | | | | | | | |
| 52 | | (en miles de nuevos soles) | | | | | | | |
| 53 | | | | 31/12/2018 | 31/12/2019 | | | | |
| 54 | | **Ventas netas** | | **3,681.343** | **3,838.726** | 104.3% | | | |
| 55 | | Costo de Ventas | | -2,737.443 | -2,831.172 | 103.4% | | | |
| 56 | | **Utilidad bruta** | | **943.900** | **1,007.554** | 106.7% | | | |
| 57 | | Gastos de venta y distribución | | -367.903 | -436.935 | | | | |
| 58 | | Gastos generales-administrativos | | -177.004 | -171.017 | | | | |
| 59 | | Otros ingresos y/o egresos | | 17.752 | 22.175 | | | | |
| 60 | | **Ganancia operativa** | | 416.745 | 421.777 | 101.2% | 11.32% | 10.99% | |
| 61 | | Gastos financieros | | -21.915 | -62.949 | 287.2% | | | |
| 62 | | Diferencia de cambio | | 12.525 | -121.795 | | 28.9% | | 4.3% |
| 63 | | **Utilidad antes impuestos.** | | **407.355** | **237.033** | 58.2% | | | |
| 64 | | Impuestos | | -132.062 | -79.128 | 59.9% | | | |
| 65 | | **Ganancia neta de operaciones** | | **275.293** | **157.905** | 57.4% | | | |
| 66 | | Otras ganancias netas de imptos. | | 40.320 | 63.419 | 157.3% | 15.0% | | 2.2% |
| 67 | | **Ganancia neta del año** | | **315.613** | **221.324** | 70.1% | | | |
| 68 | | | | | | | | | |
| 69 | | **RATIOS DE GESTIÓN** | | | | | | | |
| 70 | | R C x Cobrar (N° de veces) | | =D54/(D10+D12) | 6.11 | | | | |
| 71 | | R C x Cobrar (N° de dias) | | 56.96 | 59.71 | 2.75 | | | |
| 72 | | R inventarios (N° de veces) | | 4.77 | 4.51 | -0.26 | | | |
| 73 | | R inventarios (N° de dias) | | 76.60 | 80.95 | 4.36 | | | |
| 74 | | R Activo total (N° de veces) | | 1.00 | 0.89 | -0.11 | | | |
| 75 | | R C x Pagar (N° de veces) | | 5.84 | 4.61 | -1.22 | | | |
| 76 | | R C x Pagar (N° de dias) | | 62.55 | 79.16 | 16.61 | | | |
| 77 | | | | | | | | | |

Portapapeles | Fuente | Alineación | Número

SUMA | =E54/(E10+E12)

| | A | B | C | D | E | F | G | H | I |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 43 | | Reserva legal | | 129.342 | 160.903 | | 31.561 | | |
| 44 | | Resultados acumulados | | 944.151 | 1,031.365 | 1.092373 | 87.214 | | |
| 45 | | Otras reservas de patrimonio | | 94.474 | 111.392 | | | | |
| 46 | | **Total Patrimonio** | | 2,022.547 | 2,158.240 | 1.06709 | | | |
| 47 | | **TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO** | | **3,678.371** | **4,321.592** | | | | |
| 48 | | | | 0.549848561 | 0.4994086 | | | | |
| 49 | | ALIBABA S.A. | | | | | | | |
| 50 | | ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA | | | | | | | |
| 51 | | Por los años terminados al 31/12/18 y 31/12/19 | | | | | | | |
| 52 | | (en miles de nuevos soles) | | | | | | | |
| 53 | | | | 31/12/2018 | 31/12/2019 | | | | |
| 54 | | **Ventas netas** | | **3,681.343** | **3,838.726** | 104.3% | | | |
| 55 | | Costo de Ventas | | -2,737.443 | -2,831.172 | 103.4% | | | |
| 56 | | **Utilidad bruta** | | **943.900** | **1,007.554** | 106.7% | | | |
| 57 | | Gastos de venta y distribución | | -367.903 | -436.935 | | | | |
| 58 | | Gastos generales-administrativos | | -177.004 | -171.017 | | | | |
| 59 | | Otros ingresos y/o egresos | | 17.752 | 22.175 | | | | |
| 60 | | **Ganancia operativa** | | 416.745 | 421.777 | 101.2% | 11.32% | 10.99% | |
| 61 | | Gastos financieros | | -21.915 | -62.949 | 287.2% | | | |
| 62 | | Diferencia de cambio | | 12.525 | -121.795 | | 28.9% | | 4.3% |
| 63 | | **Utilidad antes impuestos.** | | **407.355** | **237.033** | 58.2% | | | |
| 64 | | Impuestos | | -132.062 | -79.128 | 59.9% | | | |
| 65 | | **Ganancia neta de operaciones** | | **275.293** | **157.905** | 57.4% | | | |
| 66 | | Otras ganancias netas de imptos. | | 40.320 | 63.419 | 157.3% | 15.0% | | 2.2% |
| 67 | | **Ganancia neta del año** | | **315.613** | **221.324** | 70.1% | | | |
| 68 | | | | | | | | | |
| 69 | | **RATIOS DE GESTIÓN** | | | | | | | |
| 70 | | R C x Cobrar (N° de veces) | | 6.41 | =E54/(E10+E12) | | | | |
| 71 | | R C x Cobrar (N° de dias) | | 56.96 | 59.71 | 2.75 | | | |
| 72 | | R inventarios (N° de veces) | | 4.77 | 4.51 | -0.26 | | | |
| 73 | | R inventarios (N° de dias) | | 76.60 | 80.95 | 4.36 | | | |
| 74 | | R Activo total (N° de veces) | | 1.00 | 0.89 | -0.11 | | | |
| 75 | | R C x Pagar (N° de veces) | | 5.84 | 4.61 | -1.22 | | | |
| 76 | | R C x Pagar (N° de dias) | | 62.55 | 79.16 | 16.61 | | | |
| 77 | | | | | | | | | |
| 78 | | **RATIOS DE RENTABILIDAD** | | | | | | | |
| 79 | | Margen de utilidad bruta ( en %) | | 74.4% | 73.8% | | | | |
| 80 | | Margen de utilidad neta (en %) | | 7.5% | 4.1% | | | | |

SUMA | =E54/(E10+E12)

| | A | B | C | D | E | F | G |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | | | | | | | |
| 2 | | | | | | | |
| 3 | | | ALIBABA S.A. | | | | |
| 4 | | | ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA | | | | |
| 5 | | | (en miles de nuevos soles) | | | | |
| 6 | | | | 31/12/2018 | 31/12/2019 | | |
| 7 | | Activos | | | | | |
| 8 | | **Activos corrientes** | | | | | |
| 9 | | Efectivo y equivalente de efectivo | | 427.789 | 41.250 | | |
| 10 | | Cuentas por cobrar (neto) | | 531.910 | 555.904 | | |
| 11 | | Otras Cuentas por cobrar | | 43.955 | 39.766 | | |
| 12 | | Cuentas a cobrar relacionadas | | 42.553 | 72.028 | | |
| 13 | | Anticipo a proveedores | | 28.230 | 27.886 | | |
| 14 | | Inventarios (neto) | | 582.199 | 569.924 | | |
| 15 | | **Total Activos corrientes** | | 1,656.636 | 1,306.758 | | |
| 16 | | **Activos no corrientes** | | | | | |
| 17 | | Otros activos financieros | | 2.282 | 73.479 | | |
| 18 | | Participaciones subsidiarias | | 735.767 | 1,435.956 | | |
| 19 | | Propiedad, planta y equipo | | 956.395 | 1,169.742 | | |
| 20 | | Otros activos intangibles | | 80.640 | 89.006 | | |
| 21 | | Plusvalía (neto) | | 246.651 | 246.651 | | |
| 22 | | **Total activos no corrientes** | | 2,021.735 | 3,014.834 | | |
| 23 | | **TOTAL ACTIVO** | | **3,678.371** | **4,321.592** | | |
| 24 | | | | | | | |
| 25 | | **Pasivo y Patrimonio** | | | | | |
| 26 | | **Pasivos corrientes** | | | | | |
| 27 | | Obligaciones financieras | | 387.559 | 76.422 | | |

| B | C | D | E | F | G | H | I |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| ALIBABA S.A. | | | | | | | |
| ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA | | | | | | | |
| Por los años terminados al 31/12/18 y 31/12/19 | | | | | | | |
| (en miles de nuevos soles) | | | | | | | |
| | | 31/12/2018 | 31/12/2019 | | | | |
| **Ventas netas** | | **3,681.343** | **3,838.726** | 104.3% | | | |
| Costo de Ventas | | -2,737.443 | -2,831.172 | 103.4% | | | |
| **Utilidad bruta** | | **943.900** | **1,007.554** | 106.7% | | | |
| Gastos de venta y distribución | | -367.903 | -436.935 | | | | |
| Gastos generales-administrativos | | -177.004 | -171.017 | | | | |
| Otros ingresos y/o egresos | | 17.752 | 22.175 | | | | |
| **Ganancia operativa** | | 416.745 | 421.777 | 101.2% | 11.32% | 10.99% | |
| Gastos financieros | | -21.915 | -62.949 | 287.2% | | | |
| Diferencia de cambio | | 12.525 | -121.795 | | 28.9% | | 4.3% |
| **Utilidad antes impuestos.** | | **407.355** | **237.033** | 58.2% | | | |
| Impuestos | | -132.062 | -79.128 | 59.9% | | | |
| **Ganancia neta de operaciones** | | **275.293** | **157.905** | 57.4% | | | |
| Otras ganancias netas de imptos. | | 40.320 | 63.419 | 157.3% | 15.0% | | 2.2% |
| **Ganancia neta del año** | | **315.613** | **221.324** | 70.1% | | | |
| | | | | | | | |
| **RATIOS DE GESTIÓN** | | | | | | | |
| R C x Cobrar (N° de veces) | | 6.41 | 6.11 | | | | |
| R C x Cobrar (N° de dias) | | =365/D70 | 59.71 | 2.75 | | | |
| R inventarios (N° de veces) | | 4.77 | 4.51 | -0.26 | | | |
| R inventarios (N° de dias) | | 76.60 | 80.95 | 4.36 | | | |
| R Activo total (N° de veces) | | 1.00 | 0.89 | -0.11 | | | |
| R C x Pagar (N° de veces) | | 5.84 | 4.61 | -1.22 | | | |
| R C x Pagar (N° de dias) | | 62.55 | 79.16 | 16.61 | | | |
| | | | | | | | |
| **RATIOS DE RENTABILIDAD** | | | | | | | |
| Margen de utilidad bruta ( en %) | | 74.4% | 73.8% | | | | |
| Margen de utilidad neta (en %) | | 7.5% | 4.1% | | | | |
| Margen de utilidad neta (+ otros ingresos) | | 8.6% | 5.8% | | | | |
| Margen sobre ganancia operativas (en %) | | 11.3% | 11.0% | | | | |

| A | B | C | D | E | F | G | H | I | J |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | ALIBABA S.A. | | | | | | | | |
| | ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA | | | | | | | | |
| | Por los años terminados al 31/12/18 y 31/12/19 | | | | | | | | |
| | (en miles de nuevos soles) | | | | | | | | |
| | | | 31/12/2018 | 31/12/2019 | | | | | |
| | **Ventas netas** | | **3,681.343** | **3,838.726** | 104.3% | | | | |
| | Costo de Ventas | | -2,737.443 | -2,831.172 | 103.4% | | | | |
| | **Utilidad bruta** | | **943.900** | **1,007.554** | 106.7% | | | | |
| | Gastos de venta y distribución | | -367.903 | -436.935 | | | | | |
| | Gastos generales-administrativos | | -177.004 | -171.017 | | | | | |
| | Otros ingresos y/o egresos | | 17.752 | 22.175 | | | | | |
| | **Ganancia operativa** | | 416.745 | 421.777 | 101.2% | 11.32% | 10.99% | | |
| | Gastos financieros | | -21.915 | -62.949 | 287.2% | | | | |
| | Diferencia de cambio | | 12.525 | -121.795 | | 28.9% | | 4.3% | |
| | **Utilidad antes impuestos.** | | **407.355** | **237.033** | 58.2% | | | | |
| | Impuestos | | -132.062 | -79.128 | 59.9% | | | | |
| | **Ganancia neta de operaciones** | | **275.293** | **157.905** | 57.4% | | | | |
| | Otras ganancias netas de imptos. | | 40.320 | 63.419 | 157.3% | 15.0% | | 2.2% | |
| | **Ganancia neta del año** | | **315.613** | **221.324** | 70.1% | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | **RATIOS DE GESTIÓN** | | | | | | | | |
| | R C x Cobrar (N° de veces) | | 6.41 | 6.11 | | | | | |
| | R C x Cobrar (N° de dias) | | 56.96 | =365/E70 | 2.75 | | | | |
| | R inventarios (N° de veces) | | 4.77 | 4.51 | -0.26 | | | | |
| | R inventarios (N° de dias) | | 76.60 | 80.95 | 4.36 | | | | |
| | R Activo total (N° de veces) | | 1.00 | 0.89 | -0.11 | | | | |
| | R C x Pagar (N° de veces) | | 5.84 | 4.61 | -1.22 | | | | |
| | R C x Pagar (N° de dias) | | 62.55 | 79.16 | 16.61 | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | **RATIOS DE RENTABILIDAD** | | | | | | | | |
| | Margen de utilidad bruta ( en %) | | 74.4% | 73.8% | | | | | |
| | Margen de utilidad neta (en %) | | 7.5% | 4.1% | | | | | |

Portapapeles | Fuente | Alineación | Número

SUMA | =-(D55/(D10+D12))

| | A | B | C | D | E | F | G | H | I | J |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 43 | | Reserva legal | | 129.342 | 160.903 | | 31.561 | | | |
| 44 | | Resultados acumulados | | 944.151 | 1,031.365 | 1.092373 | 87.214 | | | |
| 45 | | Otras reservas de patrimonio | | 94.474 | 111.392 | | | | | |
| 46 | | **Total Patrimonio** | | 2,022.547 | 2,158.240 | 1.06709 | | | | |
| 47 | | **TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO** | | **3,678.371** | **4,321.592** | | | | | |
| 48 | | | | 0.549848561 | 0.4994086 | | | | | |
| 49 | | ALIBABA S.A. | | | | | | | | |
| 50 | | ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA | | | | | | | | |
| 51 | | Por los años terminados al 31/12/18 y 31/12/19 | | | | | | | | |
| 52 | | (en miles de nuevos soles) | | | | | | | | |
| 53 | | | | 31/12/2018 | 31/12/2019 | | | | | |
| 54 | | **Ventas netas** | | **3,681.343** | **3,838.726** | 104.3% | | | | |
| 55 | | Costo de Ventas | | -2,737.443 | -2,831.172 | 103.4% | | | | |
| 56 | | **Utilidad bruta** | | **943.900** | **1,007.554** | 106.7% | | | | |
| 57 | | Gastos de venta y distribución | | -367.903 | -436.935 | | | | | |
| 58 | | Gastos generales-administrativos | | -177.004 | -171.017 | | | | | |
| 59 | | Otros ingresos y/o egresos | | 17.752 | 22.175 | | | | | |
| 60 | | **Ganancia operativa** | | 416.745 | 421.777 | 101.2% | 11.32% | 10.99% | | |
| 61 | | Gastos financieros | | -21.915 | -62.949 | 287.2% | | | | |
| 62 | | Diferencia de cambio | | 12.525 | -121.795 | | 28.9% | | 4.3% | |
| 63 | | **Utilidad antes impuestos.** | | **407.355** | **237.033** | 58.2% | | | | |
| 64 | | Impuestos | | -132.062 | -79.128 | 59.9% | | | | |
| 65 | | **Ganancia neta de operaciones** | | **275.293** | **157.905** | 57.4% | | | | |
| 66 | | Otras ganancias netas de imptos. | | 40.320 | 63.419 | 157.3% | 15.0% | | 2.2% | |
| 67 | | **Ganancia neta del año** | | **315.613** | **221.324** | 70.1% | | | | |
| 68 | | | | | | | | | | |
| 69 | | **RATIOS DE GESTIÓN** | | | | | | | | |
| 70 | | R C x Cobrar (N° de veces) | | 6.41 | 6.11 | | | | | |
| 71 | | R C x Cobrar (N° de dias) | | 56.96 | 59.71 | 2.75 | | | | |
| 72 | | R inventarios (N° de veces) | | =-(D55/(D10+D12)) | 4.51 | -0.26 | | | | |
| 73 | | R inventarios (N° de dias) | | 76.60 | 80.95 | 4.36 | | | | |
| 74 | | R Activo total (N° de veces) | | 1.00 | 0.89 | -0.11 | | | | |
| 75 | | R C x Pagar (N° de veces) | | 5.84 | 4.61 | -1.22 | | | | |
| 76 | | R C x Pagar (N° de dias) | | 62.55 | 79.16 | 16.61 | | | | |
| 77 | | | | | | | | | | |

Portapapeles | Fuente | Alineación

SUMA | =-(D55/(D10+D12))

| | A | B | C | D | E | F |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | | | | | | |
| 2 | | | | | | |
| 3 | | | ALIBABA S.A. | | | |
| 4 | | | ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA | | | |
| 5 | | | (en miles de nuevos soles) | | | |
| 6 | | | | 31/12/2018 | 31/12/2019 | |
| 7 | | Activos | | | | |
| 8 | | **Activos corrientes** | | | | |
| 9 | | Efectivo y equivalente de efectivo | | 427.789 | 41.250 | |
| 10 | | Cuentas por cobrar (neto) | | 531.910 | 555.904 | |
| 11 | | Otras Cuentas por cobrar | | 43.955 | 39.766 | |
| 12 | | Cuentas a cobrar relacionadas | | 42.553 | 72.028 | |
| 13 | | Anticipo a proveedores | | 28.230 | 27.886 | |
| 14 | | Inventarios (neto) | | 582.199 | 569.924 | |
| 15 | | **Total Activos corrientes** | | 1,656.636 | 1,306.758 | |
| 16 | | **Activos no corrientes** | | | | |
| 17 | | Otros activos financieros | | 2.282 | 73.479 | |
| 18 | | Participaciones subsidiarias | | 735.767 | 1,435.956 | |
| 19 | | Propiedad, planta y equipo | | 956.395 | 1,169.742 | |
| 20 | | Otros activos intangibles | | 80.640 | 89.006 | |
| 21 | | Plusvalía (neto) | | 246.651 | 246.651 | |
| 22 | | **Total activos no corrientes** | | 2,021.735 | 3,014.834 | |
| 23 | | **TOTAL ACTIVO** | | **3,678.371** | **4,321.592** | |
| 24 | | | | | | |
| 25 | | **Pasivo y Patrimonio** | | | | |
| 26 | | **Pasivos corrientes** | | | | |

| A | B | C | D | E | F | G | H |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | ALIBABA S.A. | | | | | | |
| | ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA | | | | | | |
| | Por los años terminados al 31/12/18 y 31/12/19 | | | | | | |
| | (en miles de nuevos soles) | | | | | | |
| | | | 31/12/2018 | 31/12/2019 | | | |
| | **Ventas netas** | | **3,681.343** | **3,838.726** | 104.3% | | |
| | Costo de Ventas | | -2,737.443 | -2,831.172 | 103.4% | | |
| | **Utilidad bruta** | | **943.900** | **1,007.554** | 106.7% | | |
| | Gastos de venta y distribución | | -367.903 | -436.935 | | | |
| | Gastos generales-administrativos | | -177.004 | -171.017 | | | |
| | Otros ingresos y/o egresos | | 17.752 | 22.175 | | | |
| | **Ganancia operativa** | | 416.745 | 421.777 | 101.2% | 11.32% | 10 |
| | Gastos financieros | | -21.915 | -62.949 | 287.2% | | |
| | Diferencia de cambio | | 12.525 | -121.795 | | 28.9% | |
| | **Utilidad antes impuestos.** | | **407.355** | **237.033** | 58.2% | | |
| | Impuestos | | -132.062 | -79.128 | 59.9% | | |
| | **Ganancia neta de operaciones** | | **275.293** | **157.905** | 57.4% | | |
| | Otras ganancias netas de imptos. | | 40.320 | 63.419 | 157.3% | 15.0% | |
| | **Ganancia neta del año** | | **315.613** | **221.324** | 70.1% | | |
| | | | | | | | |
| | **RATIOS DE GESTIÓN** | | | | | | |
| | R C x Cobrar (N° de veces) | | 6.41 | 6.11 | | | |
| | R C x Cobrar (N° de dias) | | 56.96 | 59.71 | 2.75 | | |
| | R inventarios (N° de veces) | | 4.77 | =-(E55/(E10+E12)) | | | |
| | R inventarios (N° de dias) | | 76.60 | 80.95 | 4.36 | | |
| | R Activo total (N° de veces) | | 1.00 | 0.89 | -0.11 | | |
| | R C x Pagar (N° de veces) | | 5.84 | 4.61 | -1.22 | | |
| | R C x Pagar (N° de dias) | | 62.55 | 79.16 | 16.61 | | |
| | | | | | | | |
| | **RATIOS DE RENTABILIDAD** | | | | | | |
| | Margen de utilidad bruta ( en %) | | 74.4% | 73.8% | | | |
| | Margen de utilidad neta (en %) | | 7.5% | 4.1% | | | |
| | Margen de utilidad neta (+ otros ingresos) | | 8.6% | 5.8% | | | |

| A | B | C | D | E | F | G | H | I |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | ALIBABA S.A. | | | | | | | |
| | ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA | | | | | | | |
| | Por los años terminados al 31/12/18 y 31/12/19 | | | | | | | |
| | (en miles de nuevos soles) | | | | | | | |
| | | | 31/12/2018 | 31/12/2019 | | | | |
| | **Ventas netas** | | **3,681.343** | **3,838.726** | 104.3% | | | |
| | Costo de Ventas | | -2,737.443 | -2,831.172 | 103.4% | | | |
| | **Utilidad bruta** | | **943.900** | **1,007.554** | 106.7% | | | |
| | Gastos de venta y distribución | | -367.903 | -436.935 | | | | |
| | Gastos generales-administrativos | | -177.004 | -171.017 | | | | |
| | Otros ingresos y/o egresos | | 17.752 | 22.175 | | | | |
| | **Ganancia operativa** | | 416.745 | 421.777 | 101.2% | 11.32% | 10.99% | |
| | Gastos financieros | | -21.915 | -62.949 | 287.2% | | | |
| | Diferencia de cambio | | 12.525 | -121.795 | | 28.9% | | 4.3% |
| | **Utilidad antes impuestos.** | | **407.355** | **237.033** | 58.2% | | | |
| | Impuestos | | -132.062 | -79.128 | 59.9% | | | |
| | **Ganancia neta de operaciones** | | **275.293** | **157.905** | 57.4% | | | |
| | Otras ganancias netas de imptos. | | 40.320 | 63.419 | 157.3% | 15.0% | | 2.2% |
| | **Ganancia neta del año** | | **315.613** | **221.324** | 70.1% | | | |
| | | | | | | | | |
| | **RATIOS DE GESTIÓN** | | | | | | | |
| | R C x Cobrar (N° de veces) | | 6.41 | 6.11 | | | | |
| | R C x Cobrar (N° de dias) | | 56.96 | 59.71 | 2.75 | | | |
| | R inventarios (N° de veces) | | 4.77 | 4.51 | -0.26 | | | |
| | R inventarios (N° de dias) | | =365/D72 | 80.95 | 4.36 | | | |
| | R Activo total (N° de veces) | | 1.00 | 0.89 | -0.11 | | | |
| | R C x Pagar (N° de veces) | | 5.84 | 4.61 | -1.22 | | | |
| | R C x Pagar (N° de dias) | | 62.55 | 79.16 | 16.61 | | | |
| | | | | | | | | |
| | **RATIOS DE RENTABILIDAD** | | | | | | | |
| | Margen de utilidad bruta ( en %) | | 74.4% | 73.8% | | | | |
| | Margen de utilidad neta (en %) | | 7.5% | 4.1% | | | | |
| | Margen de utilidad neta (+ otros ingresos) | | 8.6% | 5.8% | | | | |
| | Margen sobre ganancia operativas (en %) | | 11.3% | 11.0% | | | | |

SUMA =365/E72

| | A | B | C | D | E | F | G | H | I |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 49 | | ALIBABA S.A. | | | | | | | |
| 50 | | ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA | | | | | | | |
| 51 | | Por los años terminados al 31/12/18 y 31/12/19 | | | | | | | |
| 52 | | (en miles de nuevos soles) | | | | | | | |
| 53 | | | | 31/12/2018 | 31/12/2019 | | | | |
| 54 | | **Ventas netas** | | **3,681.343** | **3,838.726** | 104.3% | | | |
| 55 | | Costo de Ventas | | -2,737.443 | -2,831.172 | 103.4% | | | |
| 56 | | **Utilidad bruta** | | **943.900** | **1,007.554** | 106.7% | | | |
| 57 | | Gastos de venta y distribución | | -367.903 | -436.935 | | | | |
| 58 | | Gastos generales-administrativos | | -177.004 | -171.017 | | | | |
| 59 | | Otros ingresos y/o egresos | | 17.752 | 22.175 | | | | |
| 60 | | **Ganancia operativa** | | 416.745 | 421.777 | 101.2% | 11.32% | 10.99% | |
| 61 | | Gastos financieros | | -21.915 | -62.949 | 287.2% | | | |
| 62 | | Diferencia de cambio | | 12.525 | -121.795 | | 28.9% | | 4.3% |
| 63 | | **Utilidad antes impuestos.** | | **407.355** | **237.033** | 58.2% | | | |
| 64 | | Impuestos | | -132.062 | -79.128 | 59.9% | | | |
| 65 | | **Ganancia neta de operaciones** | | **275.293** | **157.905** | 57.4% | | | |
| 66 | | Otras ganancias netas de imptos. | | 40.320 | 63.419 | 157.3% | 15.0% | | 2.2% |
| 67 | | **Ganancia neta del año** | | **315.613** | **221.324** | 70.1% | | | |
| 68 | | | | | | | | | |
| 69 | | **RATIOS DE GESTIÓN** | | | | | | | |
| 70 | | R C x Cobrar (N° de veces) | | 6.41 | 6.11 | | | | |
| 71 | | R C x Cobrar (N° de dias) | | 56.96 | 59.71 | 2.75 | | | |
| 72 | | R inventarios (N° de veces) | | 4.77 | 4.51 | -0.26 | | | |
| 73 | | R inventarios (N° de dias) | | 76.60 | =365/E72 | 4.36 | | | |
| 74 | | R Activo total (N° de veces) | | 1.00 | 0.89 | -0.11 | | | |
| 75 | | R C x Pagar (N° de veces) | | 5.84 | 4.61 | -1.22 | | | |
| 76 | | R C x Pagar (N° de dias) | | 62.55 | 79.16 | 16.61 | | | |
| 77 | | | | | | | | | |
| 78 | | **RATIOS DE RENTABILIDAD** | | | | | | | |
| 79 | | Margen de utilidad bruta ( en %) | | 74.4% | 73.8% | | | | |

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

Por los años terminados al 31/12/18 y 31/12/19

(en miles de nuevos soles)

| | 31/12/2018 | 31/12/2019 | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **Ventas netas** | **3,681.343** | **3,838.726** | 104.3% | | | |
| Costo de Ventas | -2,737.443 | -2,831.172 | 103.4% | | | |
| **Utilidad bruta** | **943.900** | **1,007.554** | 106.7% | | | |
| Gastos de venta y distribución | -367.903 | -436.935 | | | | |
| Gastos generales-administrativos | -177.004 | -171.017 | | | | |
| Otros ingresos y/o egresos | 17.752 | 22.175 | | | | |
| **Ganancia operativa** | 416.745 | 421.777 | 101.2% | 11.32% | 10.99% | |
| Gastos financieros | -21.915 | -62.949 | 287.2% | | | |
| Diferencia de cambio | 12.525 | -121.795 | | 28.9% | | 4.3% |
| **Utilidad antes impuestos.** | **407.355** | **237.033** | 58.2% | | | |
| Impuestos | -132.062 | -79.128 | 59.9% | | | |
| **Ganancia neta de operaciones** | **275.293** | **157.905** | 57.4% | | | |
| Otras ganancias netas de imptos. | 40.320 | 63.419 | 157.3% | 15.0% | | 2.2% |
| **Ganancia neta del año** | **315.613** | **221.324** | 70.1% | | | |
| | | | | | | |
| **RATIOS DE GESTIÓN** | | | | | | |
| R C x Cobrar (N° de veces) | 6.41 | 6.11 | | | | |
| R C x Cobrar (N° de dias) | 56.96 | 59.71 | 2.75 | | | |
| R inventarios (N° de veces) | 4.77 | 4.51 | -0.26 | | | |
| R inventarios (N° de dias) | 76.60 | 80.95 | 4.36 | | | |
| R Activo total (N° de veces) | 1.00 | =E54/E23 | -0.11 | | | |
| R C x Pagar (N° de veces) | 5.84 | 4.61 | -1.22 | | | |
| R C x Pagar (N° de dias) | 62.55 | 79.16 | 16.61 | | | |
| | | | | | | |
| **RATIOS DE RENTABILIDAD** | | | | | | |
| Margen de utilidad bruta ( en %) | 74.4% | 73.8% | | | | |
| Margen de utilidad neta (en %) | 7.5% | 4.1% | | | | |

Copiar formato | Combinar y cent

Portapapeles | Fuente | Alineación

SUMA | =E54/E23

| | A | B | C | D | E | F | G |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 7 | | Activos | | | | | |
| 8 | | **Activos corrientes** | | | | | |
| 9 | | Efectivo y equivalente de efectivo | | 427.789 | 41.250 | | |
| 10 | | Cuentas por cobrar (neto) | | 531.910 | 555.904 | | |
| 11 | | Otras Cuentas por cobrar | | 43.955 | 39.766 | | |
| 12 | | Cuentas a cobrar relacionadas | | 42.553 | 72.028 | | |
| 13 | | Anticipo a proveedores | | 28.230 | 27.886 | | |
| 14 | | Inventarios (neto) | | 582.199 | 569.924 | | |
| 15 | | **Total Activos corrientes** | | 1,656.636 | 1,306.758 | | |
| 16 | | **Activos no corrientes** | | | | | |
| 17 | | Otros activos financieros | | 2.282 | 73.479 | | |
| 18 | | Participaciones subsidiarias | | 735.767 | 1,435.956 | | |
| 19 | | Propiedad, planta y equipo | | 956.395 | 1,169.742 | | |
| 20 | | Otros activos intangibles | | 80.640 | 89.006 | | |
| 21 | | Plusvalía (neto) | | 246.651 | 246.651 | | |
| 22 | | **Total activos no corrientes** | | 2,021.735 | 3,014.834 | | |
| 23 | | **TOTAL ACTIVO** | | **3,678.371** | **4,321.592** | | |
| 24 | | | | | | | |
| 25 | | **Pasivo y Patrimonio** | | | | | |
| 26 | | **Pasivos corrientes** | | | | | |
| 27 | | Obligaciones financieras | | 387.559 | 76.422 | | |
| 28 | | Cuentas a pagar comerciales | | 466.839 | 592.937 | | |
| 29 | | Cuentas a pagar relacionadas | | 2.274 | 21.052 | | |
| 30 | | Beneficios a los empleados | | 76.420 | 62.720 | | |
| 31 | | Provisiones y otros | | 10.032 | 6.045 | | |
| 32 | | **Total Pasivos Corrientes** | | **943.124** | **759.176** | | |
| 33 | | **Pasivos No Corrientes** | | | | | |
| 34 | | Obligaciones fiancieras | | 633.840 | 1,300.664 | 205.2% | 666 |
| 35 | | Otras cuentas por pagar | | 0.000 | 18.625 | | |
| 36 | | Beneficios a los empleados | | 5.679 | 5.831 | | |
| 37 | | Pasivo diferidos | | 73.181 | 79.056 | | |
| 38 | | **Total Pasivos No Corrientes** | | 712.700 | 1,404.176 | 1.97022 | |
| 39 | | **Total Pasivos** | | **1,655.824** | **2,163.352** | | |
| 40 | | **Patrimonio** | | | | | |
| 41 | | Capital social emitido | | 847.192 | 847.192 | | |
| 42 | | Acciones de inversión | | 7.388 | 7.388 | | |
| 43 | | Reserva legal | | 129.342 | 160.903 | | 31 |
| 44 | | Resultados acumulados | | 944.151 | 1,031.365 | 1.092373 | 87 |

SUMA | =-(E55/(E28+E29))

| | A | B | C | D | E | F | G | H |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 46 | | **Total Patrimonio** | | 2,022.547 | 2,158.240 | 1.06709 | | |
| 47 | | **TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO** | | **3,678.371** | **4,321.592** | | | |
| 48 | | | | 0.549848561 | 0.4994086 | | | |
| 49 | | ALIBABA S.A. | | | | | | |
| 50 | | ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA | | | | | | |
| 51 | | Por los años terminados al 31/12/18 y 31/12/19 | | | | | | |
| 52 | | (en miles de nuevos soles) | | | | | | |
| 53 | | | | 31/12/2018 | 31/12/2019 | | | |
| 54 | | **Ventas netas** | | **3,681.343** | **3,838.726** | 104.3% | | |
| 55 | | Costo de Ventas | | -2,737.443 | -2,831.172 | 103.4% | | |
| 56 | | **Utilidad bruta** | | **943.900** | **1,007.554** | 106.7% | | |
| 57 | | Gastos de venta y distribución | | -367.903 | -436.935 | | | |
| 58 | | Gastos generales-administrativos | | -177.004 | -171.017 | | | |
| 59 | | Otros ingresos y/o egresos | | 17.752 | 22.175 | | | |
| 60 | | **Ganancia operativa** | | 416.745 | 421.777 | 101.2% | 11.32% | 10.9 |
| 61 | | Gastos financieros | | -21.915 | -62.949 | 287.2% | | |
| 62 | | Diferencia de cambio | | 12.525 | -121.795 | | 28.9% | |
| 63 | | **Utilidad antes impuestos.** | | **407.355** | **237.033** | 58.2% | | |
| 64 | | Impuestos | | -132.062 | -79.128 | 59.9% | | |
| 65 | | **Ganancia neta de operaciones** | | **275.293** | **157.905** | 57.4% | | |
| 66 | | Otras ganancias netas de imptos. | | 40.320 | 63.419 | 157.3% | 15.0% | |
| 67 | | **Ganancia neta del año** | | **315.613** | **221.324** | 70.1% | | |
| 68 | | | | | | | | |
| 69 | | **RATIOS DE GESTIÓN** | | | | | | |
| 70 | | R C x Cobrar (N° de veces) | | 6.41 | 6.11 | | | |
| 71 | | R C x Cobrar (N° de dias) | | 56.96 | 59.71 | 2.75 | | |
| 72 | | R inventarios (N° de veces) | | 4.77 | 4.51 | -0.26 | | |
| 73 | | R inventarios (N° de dias) | | 76.60 | 80.95 | 4.36 | | |
| 74 | | R Activo total (N° de veces) | | 1.00 | 0.89 | -0.11 | | |
| 75 | | R C x Pagar (N° de veces) | | 5.84 | =-(E55/(E28+E29)) | | | |
| 76 | | R C x Pagar (N° de dias) | | 62.55 | 79.16 | 16.61 | | |
| 77 | | | | | | | | |
| 78 | | **RATIOS DE RENTABILIDAD** | | | | | | |
| 79 | | Margen de utilidad bruta ( en %) | | 74.4% | 73.8% | | | |

Portapapeles | Fuente | Alineación

SUMA | =-(E55/(E28+E29))

| | A | B | C | D | E | F |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 4 | | | ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA | | | |
| 5 | | | (en miles de nuevos soles) | | | |
| 6 | | | | 31/12/2018 | 31/12/2019 | |
| 7 | | Activos | | | | |
| 8 | | **Activos corrientes** | | | | |
| 9 | | Efectivo y equivalente de efectivo | | 427.789 | 41.250 | |
| 10 | | Cuentas por cobrar (neto) | | 531.910 | 555.904 | |
| 11 | | Otras Cuentas por cobrar | | 43.955 | 39.766 | |
| 12 | | Cuentas a cobrar relacionadas | | 42.553 | 72.028 | |
| 13 | | Anticipo a proveedores | | 28.230 | 27.886 | |
| 14 | | Inventarios (neto) | | 582.199 | 569.924 | |
| 15 | | **Total Activos corrientes** | | 1,656.636 | 1,306.758 | |
| 16 | | **Activos no corrientes** | | | | |
| 17 | | Otros activos financieros | | 2.282 | 73.479 | |
| 18 | | Participaciones subsidiarias | | 735.767 | 1,435.956 | |
| 19 | | Propiedad, planta y equipo | | 956.395 | 1,169.742 | |
| 20 | | Otros activos intangibles | | 80.640 | 89.006 | |
| 21 | | Plusvalía (neto) | | 246.651 | 246.651 | |
| 22 | | **Total activos no corrientes** | | 2,021.735 | 3,014.834 | |
| 23 | | **TOTAL ACTIVO** | | **3,678.371** | **4,321.592** | |
| 24 | | | | | | |
| 25 | | **Pasivo y Patrimonio** | | | | |
| 26 | | **Pasivos corrientes** | | | | |
| 27 | | Obligaciones financieras | | 387.559 | 76.422 | |
| 28 | | Cuentas a pagar comerciales | | 466.839 | 592.937 | |
| 29 | | Cuentas a pagar relacionadas | | 2.274 | 21.052 | |
| 30 | | Beneficios a los empleados | | 76.420 | 62.720 | |
| 31 | | Provisiones y otros | | 10.032 | 6.045 | |
| 32 | | **Total Pasivos Corrientes** | | **943.124** | **759.176** | |
| 33 | | **Pasivos No Corrientes** | | | | |
| 34 | | Obligaciones fiancieras | | 633.840 | 1,300.664 | 205.2% |
| 35 | | Otras cuentas por pagar | | 0.000 | 18.625 | |